全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资高手系列丛书



理财产品实战

安佳理财 编著

轻松玩转理财产品，以实战创造获利奇迹

12 个理财产品专题精解

19 种热门理财产品全面覆盖理财市场

80 多个实战案例巩固理论并举一反三

520 多张图片全程图解理财实战

清华大学出版社



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资高手系列丛书

理财产品实战

安佳理财 编 著

清华大学出版社
北 京

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

内 容 简 介

本书主要为读者讲解理财产品方面的知识，包括债券理财产品、银行理财产品、保险理财产品、基金投资、股票投资、期货投资、外汇投资、黄金投资、信托投资、房地产与艺术品投资以及网络理财产品。

每种理财产品都由浅入深地进行讲解，从基础理论知识的讲解，再到投资相关技巧的讲解。通过对本书的学习，读者可以较快地了解金融市场上种类丰富的理财产品，并从中找到适合自己投资需求的理财产品。

本书适用于想要进行投资理财的入门级投资者，也适合有一定投资经验的投资者作为更换投资产品和投资品种的入门级和实战级参考书学习和使用。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。
版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

理财产品实战/安佳理财编著. --北京：清华大学出版社，2016
(投资高手系列丛书)
ISBN 978-7-302-42040-8

Ⅰ. ①理… Ⅱ. ①安… Ⅲ. ①私人投资—基本知识 Ⅳ. ①F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 263500 号

责任编辑： 李玉萍
封面设计： 郑国强
责任校对： 张术强
责任印制： 沈 露
出版发行： 清华大学出版社
网 址： http://www.tup.com.cn, http://www.wqbook.com
地 址： 北京清华大学学研大厦 A 座 **邮 编：** 100084
社 总 机： 010-62770175 **邮 购：** 010-62786544
投稿与读者服务： 010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn
质量反馈： 010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn
印 刷 者： 三河市君旺印务有限公司
装 订 者： 三河市新茂装订有限公司
经 销： 全国新华书店
开 本： 170mm×240mm **印 张：** 19.25 **字 数：** 385 千字
版 次： 2016 年 1 月第 1 版 **印 次：** 2016 年 1 月第 1 次印刷
定 价： 39.00 元

产品编号：065324-01

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

前　言

银行理财产品种类太多不知该怎么选！

股票投资太复杂不知该怎样投资！

网络理财不知该怎么选平台！

……

这些都是在理财产品投资中，很多投资者遇到的问题，市场上的理财产品种类繁多，找到适合自己的才是最重要的。

所有的投资者进行理财产品投资都是为了获利，但是投资是有风险的，不同的理财产品风险大小不同，对应的收益率也不同。

如果对市场上的理财产品没有较清晰的认识，要选择到适合自己的理财产品是很难的，没有计划盲目投资最终可能血本无归。

每个投资者的投资需求是不同的，有的想通过投资理财抵御通货膨胀；有的则想通过投资获取更好的收益。

本书讲解了市场上常见的理财产品，从简单地认识理财产品，再到了解具体的投资方式与投资技巧，包括的具体内容如下。

第一部分为本书的第 1 章，主要介绍理财对生活的影响，以及为什么要理财，旨在帮助投资者认识理财的必要性。

第二部分为本书的第 2～12 章，这部分内容是本书的主体内容，分别讲述了银行理财产品、债券理财产品、保险理财产品、基金投资、股票投资、期货投资、外汇投资、黄金投资、信托投资、房地产与艺术品投资以及网络理财产品。

为了让读者在轻松的氛围中学习，本书的每个章节中都配有大量的图示，用简洁的语言描述，让读者能够更容易理解理财产品的相关知识。

此外，实用性是本书的另一个特色，本书不仅讲述了理财产品的基础知识，并且配有操作步骤，让投资者能够很快地学会怎样投资理财产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

并且，针对不同的理财产品还讲解了基本的投资技巧以及注意事项，让投资者在投资中避免陷入投资误区。

面对种类众多的理财产品，投资者只需在其中选择出最适合自己的产品进行投资即可，对于不适合自己的理财产品只需简单了解。

本书在编著过程中，编者广泛查询了各类国内外文献，在知识点方面做到面面俱到，在语言上做到尽量精练，相信无论是对理财产品不了解的投资者，还是对理财产品有一定了解的投资者都能从中学到知识。

本书由安佳理财编著，参与本书编写的人员有邱超群、杨群、罗浩、林菊芳、马英、邱银春、罗丹丹、刘畅、林晓军、周磊、蒋明熙、甘林圣、丁颖、蒋杰、何超、余洋等。由于时间仓促，编者水平有限，书中的疏漏和不足之处在所难免，恳请读者批评指正。

编　者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目　录

Chapter 01　人人都要学会理财 1

1.1　为什么要理财 2

1.1.1　钱越来越不值钱 2

1.1.2　理财让生活变得更好 3

1.1.3　用理财产品让财富保值 3

1.2　理财产品的分类 4

1.2.1　根据收益类型分类 5

1.2.2　根据币种类型分类 5

1.2.3　根据投资类型分类 6

1.2.4　根据风险大小分类 6

1.3　购买理财产品的几大步骤 7

1.3.1　认识自己的风险承受能力 7

1.3.2　选择适合自己的理财产品 8

1.3.3　了解将要投资的理财产品 10

1.3.4　知晓金融机构的实力 11

Chapter 02　常规的理财产品——银行理财 13

2.1　存款储蓄 14

2.1.1　存款储蓄的作用 14

2.1.2　如何在网上银行完成储蓄 14

2.1.3　储蓄存款的技巧 18

2.2　银行理财产品 21

2.2.1　多元化的理财产品 21

2.2.2　选择适合自己的理财产品 22

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2.2.3 理财产品的购买 24
2.2.4 计算银行理财产品的收益 26
2.3 注意银行理财产品的陷阱 27
2.3.1 了解理财产品的说明书 27
2.3.2 理财产品误区 29
2.3.3 正确认识收益率 30
2.3.4 理财产品的费用收取 31
2.3.5 理财产品的提前终止 32
2.4 银行理财产品的购买技巧 33
2.4.1 不同产品组合技巧 33
2.4.2 选择购买渠道 34
2.4.3 其他理财小窍门 35

Chapter 03 稳健的理财产品——债券 37

3.1 什么是债券 38
3.1.1 债券的定义与特点 38
3.1.2 债券投资的风险 38
3.1.3 债券的分类 39
3.2 债券购买的两种方式 41
3.2.1 在场内购买债券 42
3.2.2 在场外购买债券 43
3.3 债券的成本与收益 45
3.3.1 计算债券的投资成本 45
3.3.2 计算债券的收益 46
3.4 国债投资 46
3.4.1 国债的投资品种 46
3.4.2 网上购买国债 47
3.4.3 国债投资的技巧 51
3.5 公司债券 51
3.5.1 公司债券的买卖 52
3.5.2 计算公司债券的收益 52
3.5.3 特殊的公司债券——可转债 53
3.5.4 可转债的投资技巧 54
3.6 债券投资的技巧 54

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

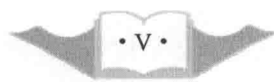
3.6.1 查询债券行情......54
3.6.2 选择适合自己的债券理财产品......55
3.6.3 债券的组合投资技巧......56
3.6.4 避免错误的投资心理......56

Chapter 04 保障风险与兼顾投资 的理财产品——保险......57

4.1 认识保险......58
4.1.1 保险的定义与种类......58
4.1.2 保险投资的优点......59
4.2 选择适合自己的保险理财产品......59
4.2.1 为你养老的保险——社保......60
4.2.2 保障健康的保险——健康保险......61
4.2.3 能够分红的保险——年金保险......65
4.2.4 保障意外的保险——意外保险......67
4.2.5 有技巧的保险——投资连结险......71
4.2.6 为财富加保险箱的保险——财产保险......72
4.3 如何购买保险......74
4.3.1 通过保险代理人购买......74
4.3.2 在网上银行购买保险......75
4.4 保险投资的技巧......78
4.4.1 怎么选择保险公司与代理人......78
4.4.2 保险与银行理财的比较......79
4.4.3 避免遇到购险陷阱......80
4.4.4 快速理赔的技巧......80

Chapter 05 存理兼备的理财产品 ——基金投资......83

5.1 初识基金......84
5.1.1 什么是基金......84
5.1.2 基金的种类......84
5.1.3 用基金理财的特点......85
5.2 基金的开户......87
5.2.1 银行柜台开立基金账户......87
5.2.2 网上银行开立基金账户......88
5.2.3 基金公司开立基金账户......91



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5.3 基金的买卖 93
5.3.1 基金买卖的费用 93
5.3.2 基金的购买 94
5.3.3 基金的赎回 94
5.3.4 计算基金的收益 96
5.4 基金投资技巧 98
5.4.1 节省费用的技巧 98
5.4.2 基金产品购买的技巧 99
5.4.3 选择基金公司的技巧 100
5.4.4 选择优秀的基金经理 101
5.4.5 抓住基金投资的时机 103
5.4.6 基金的定投技巧 104
5.4.7 基金的赎回时机 105

Chapter 06 **风险与收益并存的理财产品——股票** 107

6.1 走进股票市场 108
6.1.1 什么是股票 108
6.1.2 股票的常用术语 109
6.2 股票的交易 111
6.2.1 股票交易的场所 111
6.2.2 开立股票投资账户 112
6.2.3 股票买卖的基本流程 116
6.2.4 网上交易的特点 116
6.2.5 在炒股软件上买卖股票 118
6.3 查看股票行情 121
6.3.1 在炒股软件上查看股票涨跌 121
6.3.2 在网上查看股票行情 124
6.4 股票投资的技巧 125
6.4.1 了解常见的 K 线图 125
6.4.2 K 线组合形态的买入技巧 128
6.4.3 股票的基本面分析 132
6.4.4 不同股市状况的选股技巧 135
6.4.5 卖出股票的技巧 136

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Chapter 07 着眼“未来”的理财产品——期货 139

7.1 走进期货市场 140

7.1.1 什么是期货 140

7.1.2 了解期货的术语 141

7.1.3 期货的种类 143

7.2 期货交易前的准备 144

7.2.1 了解期货交易制度 145

7.2.2 了解期货的投资特点与风险 146

7.2.3 在网上查询期货详情 147

7.3 期货的交易 154

7.3.1 期货的开户 154

7.3.2 期货的买卖 155

7.4 期货投资技巧 156

7.4.1 认识期货合约 156

7.4.2 选择好的期货合约 157

7.4.3 期货的基本面分析 160

7.4.4 抓住期货的投资时机 162

7.4.5 学会规避期货风险 163

Chapter 08 投资货币的理财产品——外汇 167

8.1 简单了解外汇 168

8.1.1 什么是外汇 168

8.1.2 外汇的交易时间 170

8.1.3 外汇的标价方式 170

8.1.4 了解外汇的术语 171

8.1.5 了解外汇行情 174

8.2 外汇的交易 176

8.2.1 外汇的交易方式 176

8.2.2 开立外汇投资账户 177

8.2.3 选择外汇买卖的币种 179

8.2.4 外汇的交易 180

8.2.5 外汇兑换计算 181

8.3 外汇投资技巧 184

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8.3.1 选择外汇交易平台 184
8.3.2 外汇的基本面分析 186
8.3.3 抓住外汇的盈利时机 187
8.3.4 规避外汇风险 187
8.3.5 调整投资心态 188

Chapter 09 为投资“镀金”的理财产品——黄金投资 191

9.1 几种黄金投资种类 192
9.1.1 实物黄金投资 192
9.1.2 纸黄金投资 194
9.1.3 黄金 T+D 投资 194
9.1.4 现货黄金投资 195
9.1.5 其他黄金投资品种 196
9.2 几种白银投资的种类 197
9.3 如何进行黄金投资 198
9.3.1 怎样进行实物黄金投资 198
9.3.2 怎样进行纸黄金投资 205
9.3.3 怎样进行黄金 T+D 投资 211
9.3.4 怎样进行现货黄金投资 213
9.4 黄金投资的技巧 214
9.4.1 实物黄金的保管方法 214
9.4.2 避免纪念币投资的误区 214
9.4.3 纸黄金的投资技巧 215
9.4.4 黄金定投的技巧 217

Chapter 10 值得托付的理财产品——信托 219

10.1 走进信托市场 220
10.1.1 信托的含义及术语 220
10.1.2 信托的分类 221
10.1.3 哪些人适合投资信托 223
10.1.4 信托的投资品种 224
10.2 信托的买卖 225
10.2.1 信托的购买流程 225
10.2.2 信托的转让和受让 230

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



10.3 信托投资的技巧......234

10.3.1 如何选择信托产品......234

10.3.2 防范信托投资风险......236

10.3.3 认真对待信托合同......240

Chapter 11 实物的理财产品——房地产与艺术品投资......241

11.1 房地产投资......242

11.1.1 房地产投资的特征......242

11.1.2 房地产投资的类型......242

11.1.3 房地产投资前的准备......243

11.1.4 怎样进行房地产投资......244

11.1.5 房地产投资的税费......246

11.1.6 买房税费的计算......247

11.2 房地产投资的注意事项......248

11.3 艺术品投资......248

11.3.1 什么是艺术品投资......249

11.3.2 市场上常见的可投资艺术品......249

11.4 怎样进行艺术品投资......252

11.5 艺术品投资的技巧......255

11.5.1 正确进行估价的方法......255

11.5.2 艺术品投资的心态......256

11.5.3 书画投资的四忌三策......256

11.5.4 假邮票的种类和辨别方法......258

11.5.5 钱币投资的技巧......259

Chapter 12 网络化的理财产品——火爆的网络理财产品......261

12.1 火爆的“宝宝”类理财产品......262

12.1.1 余额宝——收益与消费同时进行......262

12.1.2 京东小金库——储蓄的好账户......266

12.1.3 活期宝——让活期享受更高的收益......267

12.2 其他网上理财产品......268

12.2.1 理财通——在微信里理财......268

12.2.2 有利网——创新的理财网站......272

12.2.3 百度理财——百度让你“百赚”......274

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12.3 P2P 网贷理财 276
12.3.1 简单认识 P2P 276
12.3.2 在 P2P 平台上进行投资 277
12.4 新颖的众筹理财 281
12.4.1 简单认识众筹 281
12.4.2 怎样选择众筹平台和项目 284
12.5 网络理财产品投资要点 285
12.5.1 购买网络理财产品的注意事项 285
12.5.2 如何挑选“宝宝”类理财产品 286
12.5.3 其他网络理财产品的风险 288
12.6 P2P 网贷投资的注意事项 289
12.6.1 P2P 网贷投资的风险 289
12.6.2 怎样选择更好的 P2P 理财产品 292
12.6.3 P2P 理财和银行理财的比较 293
12.7 众筹投资的要点 294
12.7.1 众筹投资的风险 294
12.7.2 众筹与 P2P 网贷的区别 294
12.7.3 P2P+众筹的创新模式 295

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

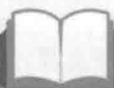
Chapter 01

人人都要学会理财

这几年，我们常常会听到身边的朋友在讨论，“如今的钱越来越不值钱了”类似这样的话题。实际上也确实如此，与过去相比，相等价值的商品需要更多的钱才能买得到。在这样的情况下，让手中的财富保值并尽可能地增值就显得尤为重要了。

本章要点

- ✧ 钱越来越不值钱
- ✧ 理财让生活变得更好
- ✧ 用理财产品让财富保值
- ✧ 根据收益类型分类
- ✧ 根据币种类型分类
- ✧ 根据投资类型分类
- ✧ 根据风险大小分类
- ✧ 认识自己的风险承受能力
- ✧ 选择适合自己的理财产品
- ✧ 了解将要投资的理财产品
- ✧ 知晓金融机构的实力



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1.1 为什么要理财

财富都是自己创造的，我们创造的财富不仅仅是为了满足生活消费，还要为未来的生活做打算。这就要求我们在满足了日常消费以后，用另外一部分财富来创造更多的价值。而最简单的让钱生钱的方法就是理财，理财对每一个人来说都是很重要的。

1.1.1 钱越来越不值钱

随着中国经济的发展，人民币也在升值。以前 1 美元可以兑换大约 8 元人民币，而如今 1 美元只能兑换大约 6 元人民币。虽然人民币升值了，但在国内人们却感觉钱越来越不值钱了。这个现象似乎有点说不通，接下来我们看一个例子。



【实战案例】通货膨胀导致物价上涨

李大爷在市场上买猪肉的时候，发现此时的猪肉价格是 15～20 元/斤，而他清晰地记得在 2005 年的时候，猪肉价格普遍都不会超过 15 元/斤。

从这一现象可以看出猪肉的物价指数上涨了，相同价值的猪肉，却要花比以前更多的钱才能买到，也反映出了人民币的对内贬值。我们可以使用居民消费价格指数来验证这一现象，如图 1-1 所示。

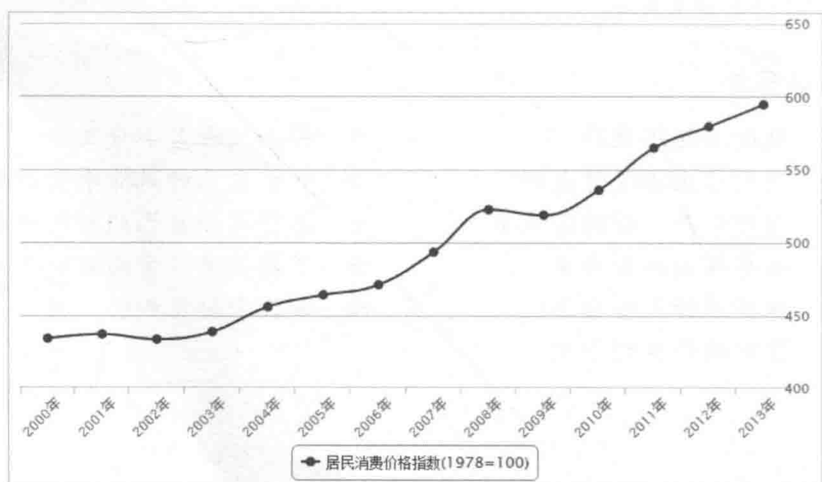


图 1-1 近 10 年的居民消费价格指数

而当李大爷在银行购买外汇的时候却发现，目前，1 美元=6.2041 元人民币，而在 2005 年的时候，1 美元=8.1917 元人民币。也就是说，如果是在国外，人民币是越来越值钱了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

通过李大爷的例子，我们可以知道货币购买力和汇率是不同的。人们常说的钱越来越不值钱了，其实是指国内物价的上涨，这是受通货膨胀的影响，通俗地来说，就是流通中的货币数量增加了，人们手中持有的货币量也相应增加，购买力下降，导致了物价的上涨。

由此我们也可以看出理财的重要性，如果在 2005 年的时候投资外汇理财产品，持有美元，那么现在进行兑换是不划算的。而对于国内居民来说，如何让手中的财富保值、增值才是最重要的。

1.1.2 理财让生活变得更好

随着物价的上涨，面对这样的现实状况，不得不让我们意识到理财的重要。理财不仅是为了让手中的财富不“缩水”，另外也是为了让生活变得更好。

如果想要生活变得更加轻松，就需要进行理财。不管是刚工作的年轻人，还是有了子女的工薪家庭，都需要学习一些理财知识，从而让自己的生活变得更好。

理财对生活的好处如图 1-2 所示。



图 1-2 理财对生活的好处

1.1.3 用理财产品让财富保值

现金放在手中既不安全，同时随着物价的上涨也会逐渐贬值。那么想要让自己的“钱袋子”不缩水，反而实现财富的增值，这就需要借助理财产品来帮助我们实现了，我们来看一个例子。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【实战案例】王先生的理财产品投资

王先生已经工作 5 年了，由于平时开销花费并不是很多，也有了一定的积蓄。考虑到自己的储蓄就这样放在银行里不划算，为了让自己的财富得到保值，王先生进行了理财。

王先生目前月收入约 8000 元，扣取每月必要的生活开销大约 5000 元，结余约 3000 元，有银行存款大约 20 万元。在了解了自己的风险承受能力以后，王先生对自己现有的资产进行了分配，如图 1-3 所示。

1. 用 5 万元购买银行保本型理财产品，用于应急支出的备用金。
2. 用 5 万元来购买保险理财产品，既能获得一定的保障，又能获得一定程度上的收益。
3. 每月留存 2000 元进行存款储蓄，使得自己养成储蓄的好习惯。
4. 由于平时网购消费比较多，王先生每月拿出了 2000 元左右用于余额宝投资，既能消费，又能带来一定收益。
5. 由于最近基金收益还不错，王先生拿出了 6 万元购买了稳健型基金，同时拿出了 4 万元投资股票市场。

图 1-3 理财产品的投资组合

在 5 月份的时候，王先生经历了一次交通意外，但是因为自己买的是保险理财产品有保障意外的功能，于是，王先生不仅获取了一定的收益，还获得了一定的赔偿，因此个人经济损失不是那么大。后来股市行情比较好，王先生投资股市赚了一笔钱，虽然基金以及其他理财产品的收益不是那么可观，但是总体来说财富有了一定的增长。

从上面的例子中，我们可以看出王先生进行了不同理财产品的投资组合，想要像上述王先生那样实现财富的保值与增值，那么就要对不同的理财产品有一定的了解，才能选到适合自己的理财产品。

1.2 理财产品的分类

理财产品是不同的金融机构自行设计并发行的，在金融市场中购买不同的金融产品，金融机构都会按照合约的约定分配不同的理财产品给投资者。如今市场上可以投资的理财产品是多种多样的，根据不同的分类标准可以把理财产品进行分类。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.hengtou.net

1.2.1 根据收益类型分类

理财产品的收益类型直接关系到我们投资该理财产品能够获得多少收益，一般来说，收益稳定且比较小的，所要承担的风险也就相对较小，反之则较大，如图 1-4 所示。

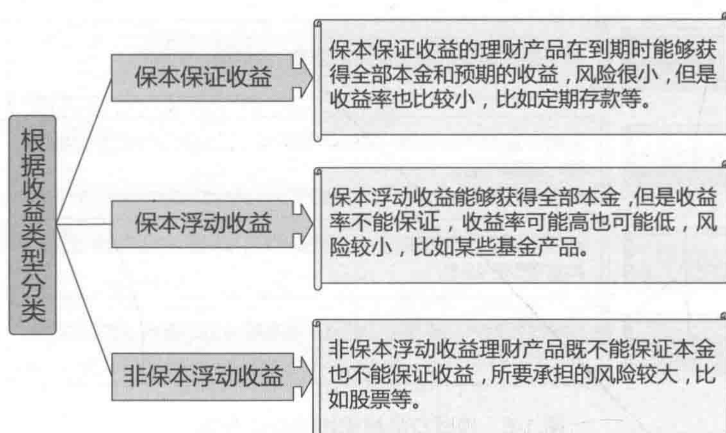


图 1-4 理财产品根据收益类型分类

1.2.2 根据币种类型分类

由于我们可以用于支付的币种不是单一的，一些理财产品也不仅仅局限于只用一种币种购买，有些可以用美元、欧元或者其他国家的币种来购买。根据购买币种的不同可以把理财产品分为如图 1-5 所示的几种类型。

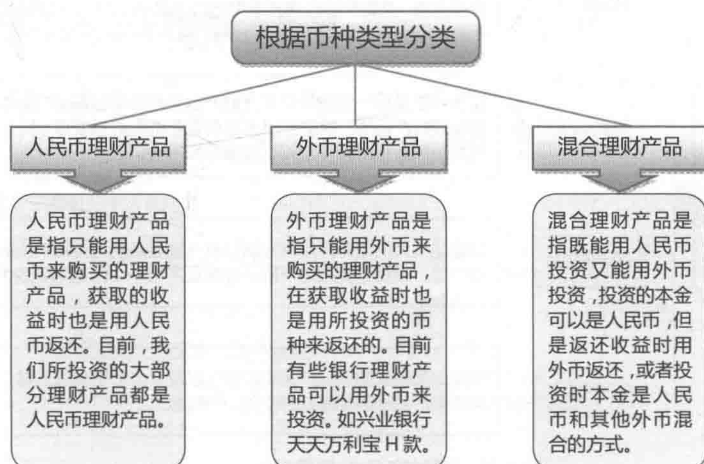


图 1-5 理财产品根据币种的不同分类

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1.2.3 根据投资类型分类

不同的理财产品都会有不同的标的物，选择投资某个理财产品也就选择了某个投资的标的物。根据投资类型的不同可以把理财产品分为如图 1-6 所示的几类。

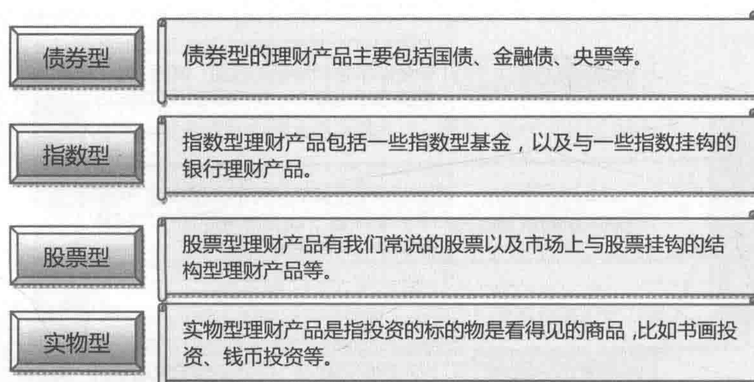


图 1-6 理财产品根据投资类型分类

1.2.4 根据风险大小分类

目前，市场上的证券、基金、保险类的理财产品在不断地丰富。投资这些理财产品会涉及资产增值，但是相应的也会有风险。理财产品按照风险大小可以分为如图 1-7 所示的几种。

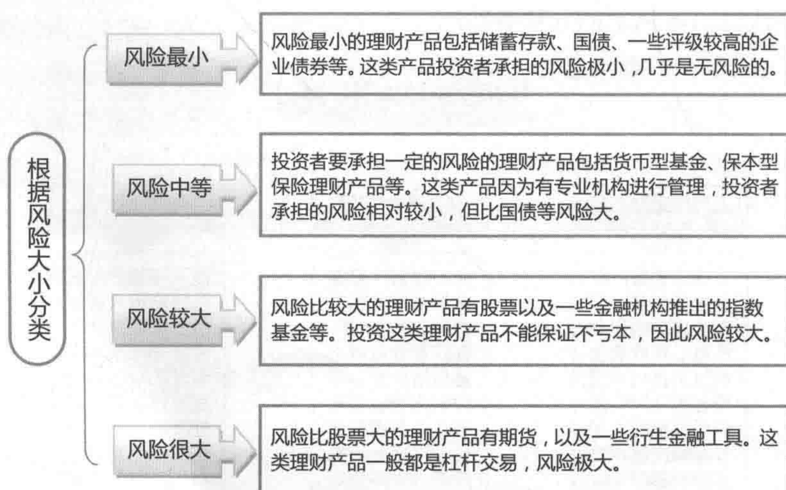


图 1-7 理财产品根据风险大小分类

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.2hedp.net

【知识拓展】风险中等但有一定专业性，自成体系的理财产品

根据风险大小分类的理财产品有一种风险中等，但是需要投资者有一定的专业知识的理财产品。这类理财产品主要包括外汇、房地产、书画投资类。在购买这类理财产品时，投资者要对所购买的产品有一定了解以后再考虑购买，不然可能会投资失败。

1.3 购买理财产品的几大步骤

我们已经了解了理财的重要，以及理财产品的不同的分类。但在购买理财产品时还需要投资者提前做一些准备，不能盲目地投资某类理财产品。要想投资理财产品获利，不仅要对理财产品有一定的认识和了解，还要对个人的情况有一定的了解。

投资理财产品或多或少都有一定的风险，为了降低风险，也为了一旦投资失败不会对正常生活造成影响，需要我们做以下的几个步骤。

1.3.1 认识自己的风险承受能力

因为风险和收益是相对的，在购买理财产品时首先需要了解的并不是理财产品本身有多好，而是个人的风险承受能力是怎样的。一般在一些金融机构购买理财产品时，都会要求投资者做一个个人风险评估报告，其中包括资产状况、风险倾向等内容。确定了自己的风险承受能力以后，才能选到适合自己的理财产品。

除了在金融机构可以完成个人风险评估以外，也可以自行完成个人风险评估，下面我们就来看看怎样完成个人风险评估报告。

【实战案例】在网上完成个人风险评估

Step01 如在搜索引擎里搜索“工商银行个人风险评估”，在搜索的结果栏下，如图 1-8 所示，单击“中国工商银行个人客户风险评估表”超链接。

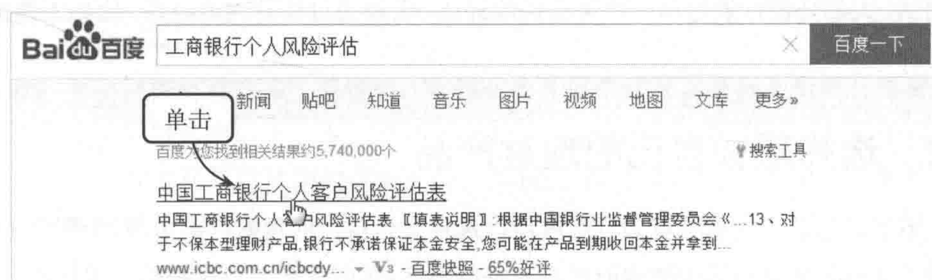


图 1-8 “工商银行个人风险评估”搜索页面

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step02 进入填写风险评估表页面后，如图 1-9 所示，输入客户姓名、性别、婚姻状况并完成测试题，完成以后单击“确定”按钮。

中国工商银行个人客户风险评估表

【填表说明】：根据中国银行业监督管理委员会《商业银行个人理财……办法》和《商业银……务风险管理指引》和中国证券监督管理……关规定，请您填写以下评估问卷，我行承诺对您的个人资料进行保密……估结果的客观性，本表评估标准恕不公开。

①输入

客户姓名: 性别: 婚姻状况:

1、您的家庭年收入为？

5万元以下

5—20万元

14、投资于代客境外理财产品，从您签署认购协议起至产品到期，您可能会面临汇率风险，您的投资本金会因此面临损失的可能。对于上述风险，您是否已经清楚地了解并且能够接受？

是

否

15、您在产品持有期内是否有赎回产品的需求？

有

不确定

没有

②单击

确定 重填

图 1-9　风险评估表页面

Step03 在单击“确定”按钮以后，系统会自动告知此次风险评估的测试结果，如图 1-10 所示。

中国工商银行个人客户风险评估表

【填表说明】：根据中国银行业监督管理委员会《商业银行个人理财业务管理暂行办法》和《商业银行个人理财业务风险管理指引》和中国证券监督管理委员会的相关规定，请您填写以下评估问卷，我行承诺对您的个人资料进行保密。为了确保评估结果的客观性，本表评估标准恕不公开。

客户姓名: 性别: 女 婚姻状况: 未

您是进取型客户。

关闭

图 1-10　风险评估的测试结果

除了这种方法可以做风险评估测试以外，我们也可以通过登录网上银行完成个人风险评估测试，大部分银行规定第一次进行风险评级，需要通过营业网点办理，比如工商银行、招商银行等。

1.3.2　选择适合自己的理财产品

知道了自己的风险承受能力以后就可以选择适合自己的理财产品了，对于刚刚了解了投资的人来说可能对市场中的理财产品不是很熟悉，这时我们可以选择购买银行或者基金理财产品，因为这类理财产品会有专业的经纪人为我们服务，帮助我们挑选到适合自己的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财产品。

同时，我们也可以通过一些财经网站，了解目前市场上有哪些相关的理财产品，然后再选择适合自己的产品进行投资。我们以新浪财经网站为例，看看如何在网上查看市场中的理财产品。



【实战案例】在网上了解理财产品

Step01 首先进入新浪财经个人理财版官方网站(http://finance.sina.com.cn)，我们会看到首页上有种类丰富的理财产品，如图 1-11 所示。



图 1-11 新浪财经官网的理财产品

Step02 选择自己比较感兴趣的理财产品，比如单击“银行理财”选项就可以在右侧看到近期银行理财产品的一些基本情况，比如预期年化收益率情况，如图 1-12 所示。



图 1-12 银币理财页面

Step03 单击“高收益产品”超链接，在打开的页面中还可以进行不同银行理财产品的对比，以及同一银行理财产品的对比。比如，单击“工商银行”超链接，就可以看到工商银行近期的理财产品，如图 1-13 所示，可以根据自己的投资偏好进行筛选和对比。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

青岛商行 (1)　单击 (1770)　上海农商行 (22)
星展银行中国 (255)　厦门银行 (170)　厦门国际银行 (142)
建设银行 (4275)　工商银行 (5676)　农业银行 (3834)
中信银行 (2044)

币　种：人民币 (5389)　美元 (191)　欧元 (37)　澳元 (4)　港币 (55)
预期年收益：1%以下 (39)　1%-2% (91)　2%-4% (1090)　4%-6% (4619)　6%-8% (101)　8%-10% (8)　10%以上 (19)

理财产品

银行	产品名称	币种	销售开始日期	销售结束日期	起始金额	期限/天	购买	对比
工商银行	工银理财共赢3号2015年第22期B款法人理财产品拓户专属理财	人民币	2015-06-02	2015-06-08	100,000	90	—	+ 对比
工商银行	工银理财共赢3号2015年第22期A款法人理财产品拓户专属理财	人民币	2015-06-02	2015-06-08	100,000	41	—	+ 对比
工商银行	第1期中国工商银行安享回报系列封闭净值型黄金套利人民币理财产品 ZQDZ1522	人民币	2015-06-04	2015-06-07	100,000	359	—	+ 对比
工商银行	第25期中国工商银行尊享稳健封闭净值型理财产品	人民币	2015-06-04	2015-06-07	100,000	162	—	+ 对比
工商银行	第25期工银财富专属资产组合投资型人民币理财产品CFXT5148	人民币	2015-06-04	2015-06-07	100,000	108	—	+ 对比

图 1-13　工商银行页面

1.3.3　了解将要投资的理财产品

在确定了自己要购买哪种类型的理财产品后，就要对该产品进行更深一步的了解。我们可以从以下几个方面来认识将要投资的理财产品，如图 1-14 所示。

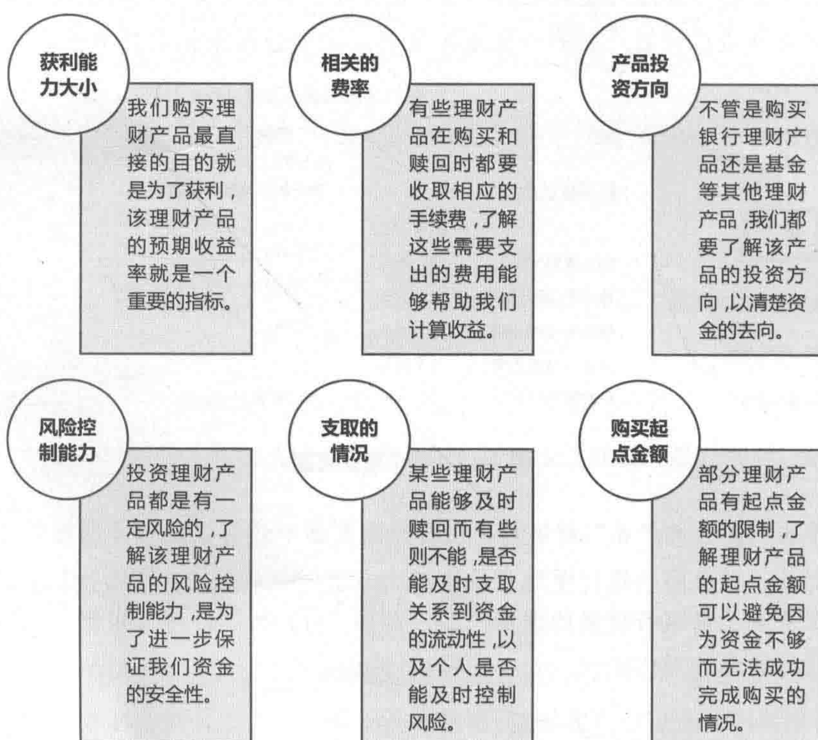


图 1-14　需要了解的理财产品内容

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1.3.4 知晓金融机构的实力

不同的理财产品是由不同的金融机构发行的，比如银行理财产品就是由银行发行的或者由银行联合其他金融机构发行的。金融机构的实力关系到个人投资资金的安全性，以及到期时是否能够获得收益。比如，购买企业债券、基金等。

如果是有担保性质的理财产品，也可以了解所担保的金融机构是否正规，以及该担保公司的综合实力是否足够。

特别是近几年，成立了许多新兴的投资公司，有些投资人也选择投资这些投资理财公司的理财产品，这就更需要投资者有辨别投资公司的能力。下面我们就一起来看看选择金融机构需要从哪几个方面分析，如图 1-15 所示。

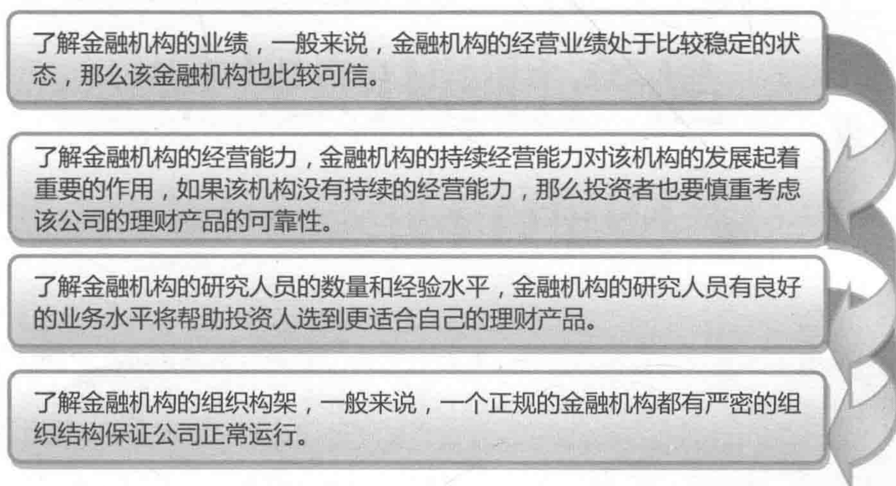


图 1-15 了解金融机构实力的几个要点

在网上投资理财产品的时候，就需要了解平台的安全性和合法性了，最好尽可能地选择知名度较高的平台投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

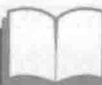
Chapter 02

常规的理财产品——银行理财

前面我们对理财产品有了简单的认识，但是想要在理财产品中获利，还需要投资者具备一定的知识水平。银行作为知名度较高的金融机构，除了为客户提供存款储蓄这类理财产品外，也发行了种类繁多的理财产品。

本章要点

- ✧ 存款储蓄的作用
- ✧ 如何在网上银行完成储蓄
- ✧ 储蓄存款的技巧
- ✧ 多元化的理财产品
- ✧ 选择适合自己的理财产品
- ✧ 理财产品的购买
- ✧ 计算银行理财产品的收益
- ✧ 了解理财产品的说明书
- ✧ 理财产品误区
- ✧ 正确认识收益率
- ✧ 理财产品的费用收取
- ✧ 理财产品的提前终止
- ✧ 不同产品组合技巧
- ✧ 选择购买渠道
- ✧ 其他理财小窍门



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2.1 存款储蓄

存款储蓄是银行最基本的业务之一，同时也是个人投资银行理财产品中最简单的一种方式。

存款储蓄的方式有很多种，比如活期存款、定期存款、整存整取、零存整取等，不同的存款方式获得的收益将会不同。

2.1.1 存款储蓄的作用

银行存款储蓄是一种风险极小，但是收益不高的理财产品，大多数人选择存款储蓄并不是因为它能够带来收益，而是为了保障资金的安全，对于个人来说，选择存款储蓄具有以下的作用，如图 2-1 所示。

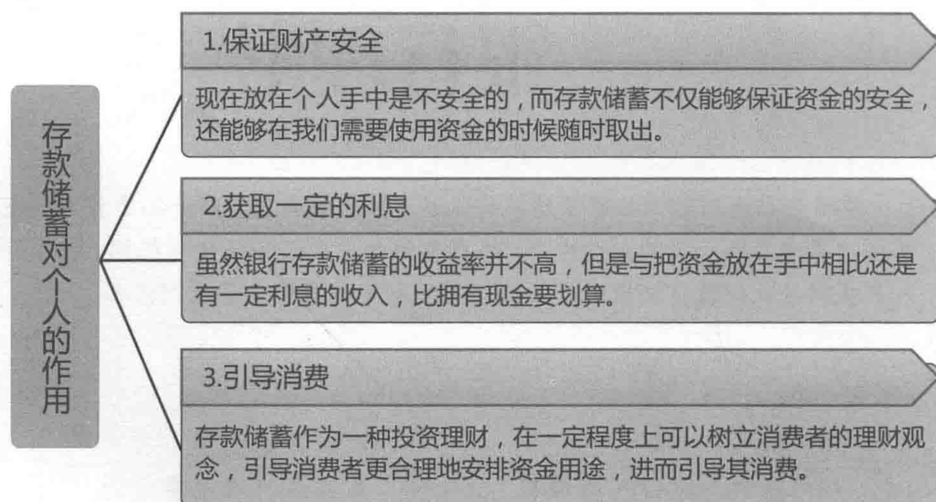


图 2-1 存款储蓄对个人的作用

2.1.2 如何在网上银行完成储蓄

在互联网还不是很发达的年代，人们的互联网意识并不强，人们进行银行储蓄存款都是在银行网点进行办理，而如今足不出户就可以完成存款储蓄了，只要开通网上银行，通过登录网上银行账户就可以完成存款储蓄了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开通网上银行也是很简单的，可以在银行柜台办理，用户只要携带个人身份证件以及银行卡就可以开通网上银行了。然而最方便快捷的方式还是通过银行官方网站自助开通，具体的操作步骤也是很简单的，下面举例说明。



【实战案例】在银行官方网站自主开通网上银行

Step01 进入建设银行官方网站(http://www.ccb.com)，在首页单击“马上开通”按钮，如图 2-2 所示。

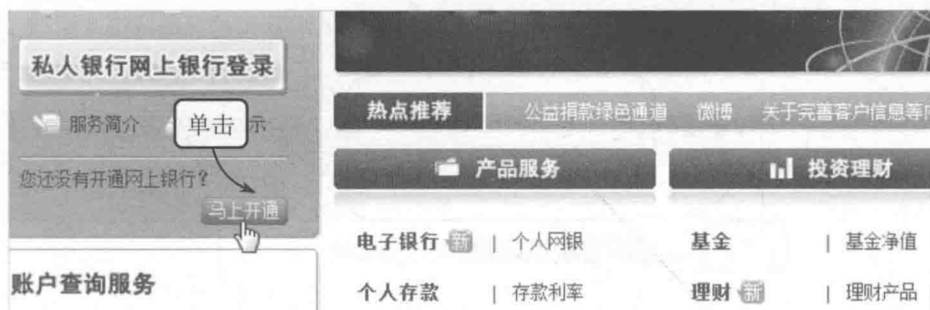


图 2-2 建设银行网上银行开通页面

Step02 在打开的页面中，单击要开通的网上银行类型，单击普通客户下的“马上开通”按钮，如图 2-3 所示。



图 2-3 普通客户网上银行开通页面

Step03 在打开的页面中，查看《中国建设银行电子银行个人客户服务协议》以及《中国建设银行电子银行风险提示》，选中同意协议复选框，单击“同意”按钮，如图 2-4 所示。

Step04 进入填写账户信息页面，输入姓名、建行账号，附加码，单击“下一步”按钮，如图 2-5 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

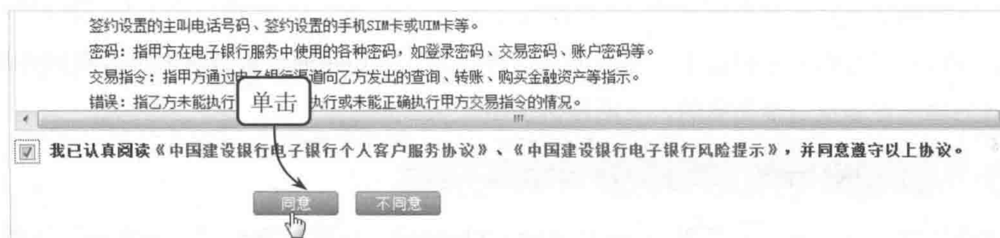


图 2-4　协议复选框页面

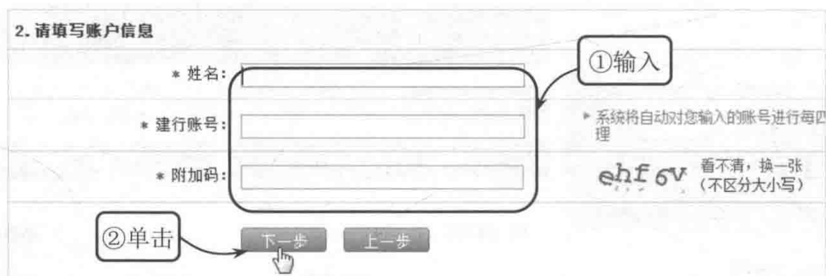


图 2-5　账户信息页面

Step05 在打开的页面中输入账户取款密码和发送到手机的短信验证码，再单击“下一步”按钮，就可完成网上银行的自主开通了，如图 2-6 所示。

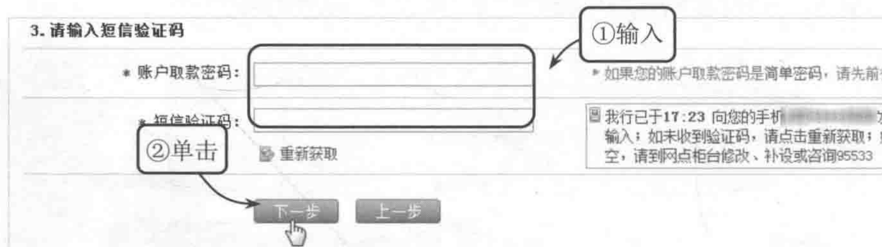


图 2-6　短信验证码页面

完成网上银行的开通以后，就可以通过网上银行进行存款储蓄的管理了，同样以建设银行为例，看看怎样在建设银行个人网上银行上完成存款储蓄。



【实战案例】在网上银行完成存款储蓄

Step01 登录建设银行个人网上银行，在打开的页面中，单击“转账汇款”按钮，在下面的选项中单击“定活互转”下拉按钮，在下拉菜单列表中选择“定期存款存入”选项，如图 2-7 所示。

Step02 在打开的页面中，选择要存入的定期存款的类型，并单击“存入”超链接，比如选择三个月人民币整存整取，如图 2-8 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

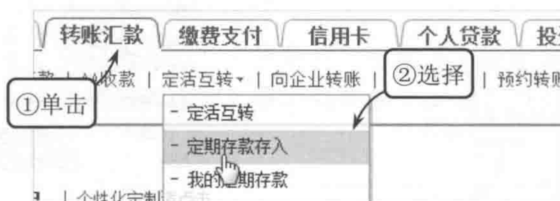


图 2-7 转账汇款页面

请选择定期存款类型

利息试算器

单击

序号	存款类型	币种	存期	年利率（%）	起存金额	操作
整存整取						
1	三个月人民币整存整取	人民币	三个月	2.15	50.00	存入 试算
2	六个月人民币整存整取	人民币	六个月	2.35	50.00	存入 试算
3	一年人民币整存整取	人民币	一年	2.55	50.00	存入 试算
4	二年人民币整存整取	人民币	二年	3.00	50.00	存入 试算

图 2-8 定期存款类型页面

Step03 进入存入页面，在是否卡内转账选项中选中“是”单选按钮，并输入转账金额，单击“下一步”按钮，如图 2-9 所示。

整存整取流程： ▸ 1. 选择付款账户 ▸ 2. 填写收款账户信息 ▸ 3. 填写转账金额信息 ▸ 4. 确认转账汇款信息

1. 请选择付款账户

* 付款账户： 签约 查询余额

* 付款子账户： 人民币 活期储蓄 获取子账户信息

①选中

2. 请填写收款账户信息

* 是否卡内转账： 否 是 ▸ 付款账户内转账

* 账户储种和存期： 整存整取 三个月 参考年利率：2.15% 本外币存款利率

②输入

3. 请填写转账金额及相关信息

* 转账金额： 900.00 手续费标准查询

转出全部金额 预计到期本息合计

③单击

免费向收款人发短信： ▸ 以手机短信方式通知收款人转账信息及留言

下一步

图 2-9 整存整取转账流程填写页面

Step04 在打开的页面中，确认转账汇款信息，单击“确认”按钮即可完成三个月的定期存款储蓄，如图 2-10 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收款人姓名：		付款账户名称：	
收款人账号：		付款账户：	
收款账户所在分行：	四川省分行	币种：	人民币
收款账户储种：	整存整取 三个月	付款账户储种：	活期储蓄
转账本金：	900.00	大写金额：	玖佰元整
是否保存收款账户信息：	☑	手续费：	0.00

单击

确认 取消 上一步

图 2-10 转账汇款信息确认页面



【知识拓展】自主开通的网上银行有时不能完成存款储蓄

因为每个银行对自主开通的网上银行的功能设定不同，有些银行自动开通的网上银行只是查询版网上银行，也就是说只能进行存款查询等功能，而不能办理相关的理财类型的业务，如存入定期存款。所以在这种情况下，只有在银行柜台办理开通的网上银行才能在网上银行进行相关的理财业务办理，比如工商银行自主开通的网上银行就有查询版网上银行。

2.1.3 储蓄存款的技巧

银行存款储蓄的类型是多种多样的，其中定期存款就有 3 个月、6 个月、一年期等种类，不仅期限不同，而且存款方式也不同，比如零存整取、整存零取等。

通过不同存款类型的组合，可以让资金得到更有效的利用，尽可能获得更多的收益。



【实战案例】阶梯式存款的技巧

银行的存款利率是会不定期变动的，如果把所有存款全部存为固定期限的，一旦银行利率上调将会失去获得高利息的机会，那么可以采用阶梯式存款的方法，既能保证存款的灵活性，又能让自己在银行调整利率以后获得更高的利息收入。我们来看一个例子。

刘先生目前手中有 10 万元的活期存款，考虑暂时不会动用这笔资金，他决定把这笔资金存为定期存款，但是刘先生并没有把 10 万元存为一张存单，而是分成几张，如图 2-11 所示。



图 2-11 阶梯式储蓄

当第一张两万元的一年期定期存款到期以后，刘先生再开设一个 5 年期的两万元存单，这样以此类推，刘先生手中所持有的存单全部都是 5 年期的，每个存单的到期时间

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



不同，都相差一年。

如果银行存款利率上调刘先生也可以把最近的存单存为新的定期，这样不仅使得存单具有灵活性，也能减少银行上调存款利率的利息损失。


【知识拓展】通知存款

通知存款是一种不约定存款期限，一次性存入金额，但可以随时支取的储蓄方式。通知存款有 1 天通知和 7 天通知两种，也就是说取款之前提前 1 天或者 7 天通知银行，通知存款支持的币种也有很多，目前，人民币、美元、港元等都可以存为通知存款。


【实战案例】金字塔储蓄的技巧

生活中会遇到急需使用资金的时候，如果已经把闲置的资金存为定期，而急需使用的资金并不是全部存款，这时提前支取存入的存款将按活期利率计算利息，是很不划算的。为了避免需要使用资金时不动用所有的存款，使得其他不使用的资金也能产生利息，可以采用金字塔储蓄的方法。

近日，罗小姐急需使用一万元的资金，因为之前在存入 20 万元存款时采用的是金字塔储蓄的方法，所以有效地避免了一部分利息损失，罗小姐是这样存入自己的定期存款的，如图 2-12 所示。

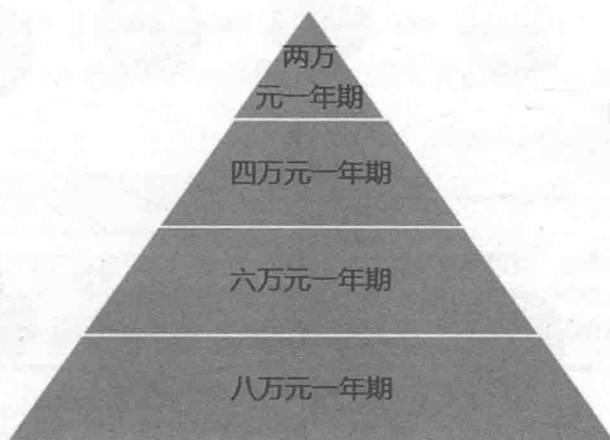


图 2-12 金字塔储蓄

这次罗小姐只需要资金一万元，那么她只需取出自己的两万元一年期存款即可，另外的三张存单没有受到影响，这样就有效地减少了动用存款带来的损失。

金字塔储蓄法适合手中有闲置资金，但是不清楚自己一年内是否会不会使用该笔资金的用户，把存单按照不同的金额存入，这样在需要使用资金时，需要多少资金就动用多少存单。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【疑难解答】如何让存款自动到期存入？

当定期存款到期时，客户很多时候并不知道，而这时如果没有继续存为定期，那么这笔存款到期以后将会按照活期利率计算利息。但有一种方法可以帮助我们把已经到期的存单继续存为定期，那就是自动续存，如果在第一次存款时勾选了自动续存，那么银行会自动在存单到期日按照约定进行存款转存，节约了到银行办理存款的时间。



【实战案例】循环存款技巧

一般来说，上班族每月都有固定收入，生活开销也是比较固定的，有些时候难免会有需要大额开销的时候，如果每月把工资放在银行卡里而不去管理，能够带来的收益是微乎其微的。对于上班族来说，使用月月存款的方法能够使得银行卡里的资金得到更多的利息收入。

小马在一家民营企业上班，每月辛勤工作能够得到工资 4000 元左右，每月大约开销 3000 元。公司每月都会把工资转入固定的银行卡里，小马有一定的理财意识，考虑到节假日的时候开销会比较大，于是他把每月结余的 1000 元采用了循环存款的方法，如图 2-13 所示。

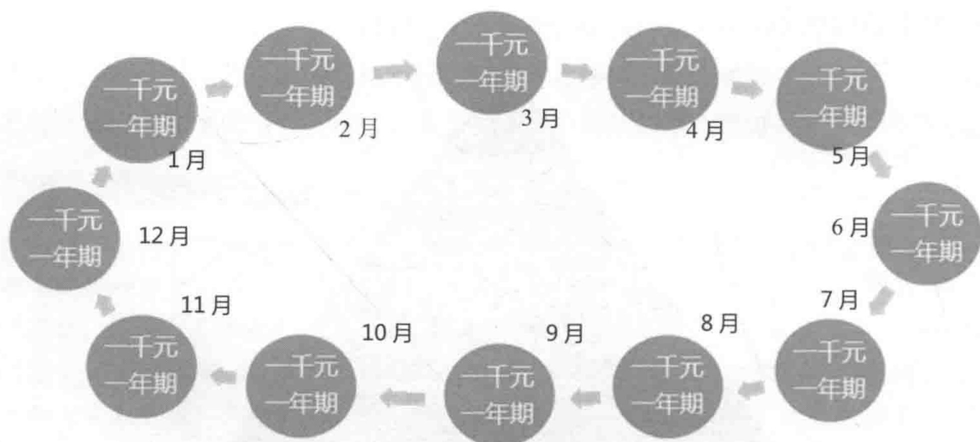


图 2-13　循环存款

通过这样的循环存款，一年后小马手中共有 12 张存单，到下一年的第一个月第一张存单到期，小马取出存款和利息再凑一个整数，继续存入一年期存款，进入下一轮的循环储蓄。

这样小马手中一直都有 12 张存单，每月都有一定利息，不仅储蓄变多了，资金使用也很灵活，一旦到了需要资金的时候，支取最近的存单即可。当然也可以把存款期限设定得更短一些，比如设置为 3 个月、6 个月，这样手中的存单也会变多。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【应用技巧】零存整取和整存零取的选择

银行的存款方式还有零存整取和整存零取这两种，不同的存款方式适合不同的人。总体来说，零存整取适合有固定收入的上班族，每月固定存入小额资金。而整存零取则适合有一定储蓄积累，并长时间内不会动用这笔存款的用户。

2.2 银行理财产品

银行理财产品是商业银行针对目标客户开发的一种投资理财的管理计划，投资银行理财产品就相当于授权银行为客户管理资金。

随着银行理财产品的逐渐丰富，客户也有了更多的选择。

2.2.1 多元化的理财产品

银行理财产品从期限长短来看有短期、中期、长期等不同期限。从投资方向来看有债券类、信托类、结构类、新股申购类、QDII 类这几种产品。从分类上来看也能看出银行理财产品的多元化特点，针对不同投资需求的客户，都可以选到适合自己的银行理财产品。

由于不同银行推出的理财产品的侧重点是不同的，所以银行的理财产品也就具有了不同的特点，比较银行的理财产品，可以看出银行理财产品的特点。我们以五大银行为例，如图 2-14 所示。

1. 工商银行理财产品

工商银行的理财产品主要分为 6 种，包括现金管理类、封闭类、定期外币类、定期开放类、外币类、净值类。主要产品是保本型及“工银财富”“安享回报”套利类。不同的理财产品的投资限额是不同的，因此投资者在选择时要注意这点。

2. 农业银行理财产品

农业银行理财产品种类比较丰富，主要包括“本利丰”定向理财、“金钥匙 · 安心得利”“金钥匙 · 如意”“安心 · 灵动”“金益农 · 惠农理财”“境外宝”“汇利丰”等。起购金额为 50 000 元，产品的预期收益率不是很高，风险等级小于或等于中高级。

图 2-14 五大银行理财产品的特点

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 中国银行理财产品

中国银行的理财产品种类也较丰富，主要包括中银财富——创富、中银债富、中银稳富、中银集富、中银日积月累——月计划、中银平稳理财计划、中银安稳回报系列等，大部分的理财产品没有地区的限制。

4. 建设银行理财产品

建设银行理财产品分为六大类，包括建行财富、利得盈、汇得盈、QDII、乾元、网银专享，其中 QDII 属于较高风险产品，可以赎回，而代理理财产品风险也较高，但是不能赎回，其他产品属于低风险产品。起购金额不等，有几千元的，也有几十万元的，大多数产品全国发行，少数限地区发行。

5. 交通银行理财产品

交通银行的理财产品主要有活期理财和定期理财两种，收益类型主要为保本型和非保本型。起购金额为 5 万元、10 万元、50 万元不等，风险等级有保守型、稳健型、平衡型三种。

图 2-14　五大银行理财产品的特点(续)

2.2.2　选择适合自己的理财产品

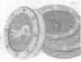
对投资者来说，最重要的不是银行发行了多少理财产品，而是怎样从这些种类繁多的理财产品中选择到适合自己的理财产品。在做了个人风险测评以后，我们可以根据不同理财产品的风险等级来筛选理财产品。

银行把不同的理财产品都进行了风险评级，不同的等级对应不同的风险水平。在明确了自己能承受的风险水平后，就可以选择同一风险水平的理财产品了，具体如表 2-1 所示。

表 2-1　银行理财产品的风险评级

风险等级	风险水平	评级说明	目标客户
PR1 级	很低	产品保障本金，且预期收益受风险因素影响很小；或产品不保障本金，但本金和预期收益受风险因素影响很小，且具有较高流动性	经银行客户风险承受能力评估为保守型、稳健型、平衡型、成长型、进取型的有投资经验和无投资经验的客户

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续表

风险等级	风险水平	评级说明	目标客户
PR2 级	较低	产品不保障本金，但本金和预期收益受风险因素影响较小；或承诺本金保障，但产品收益具有较大不确定性的结构性存款理财产品	经银行客户风险承受能力评估为稳健型、平衡型、成长型、进取型的有投资经验和无投资经验的客户
PR3 级	适中	产品不保障本金，风险因素可能对本金和预期收益产生一定影响	经银行客户风险承受能力评估为平衡型、成长型、进取型的有投资经验的客户
PR4 级	较高	产品不保障本金，风险因素可能对本金产生较大影响，产品结构存在一定复杂性	经银行客户风险承受能力评估为成长型、进取型的有投资经验的客户
PR5 级	高	产品不保障本金，风险因素可能对本金造成重大损失，产品结构较为复杂，可使用杠杆运作	经银行客户风险承受能力评估为进取型的有投资经验的客户

知道了理财产品的风险评级以后，就可以把同一风险水平的理财产品进行比较，然后再选出适合自己的理财产品。比如，选择建设银行低风险的理财产品，在同样的低风险产品中可以做如表 2-2 所示的比较。

表 2-2 同一风险等级理财产品的比较

产品名称	起购金额	投资期限	投资币种	预期收益率	可否赎回
“建行财富”2015 年人民币第 12 期(非保本)	50.00 万元	半年以内	人民币	4.60%	封闭
利得盈 2015 年第 25 期人民币理财(非保本)	5.00 万元	半年以内	人民币	4.55%	封闭
汇得盈非保本外币理财产品 2015 年第 15 期	1.00 万元	半年以内	澳大利亚元	2.30%	封闭
“乾元—共享型”2015 年第 97 期理财产品	5.00 万元	半年以内	人民币	5.15%	封闭

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

产品名称	起购金额	投资期限	投资币种	预期收益率	可否赎回
“乾元—共享型”2015 年第 96 期(网银专享)理财产品	5.00 万元	半年以内	人民币	4.90%	封闭
“建行财富”人民币 2015 年第 10 期(非保本)	50.00 万元	一年以内	人民币	4.80%	封闭

通过对比不同理财产品的起购金额、预期收益率、投资期限、投资币种等情况，我们就可以根据个人情况来选择适合自己的产品。在对比时也可以加入更多的对比项，比如投资方向、产品类型等。

2.2.3 理财产品的购买

挑选好要购买的产品以后就可以购买该产品了，购买理财产品的方式主要有两种，一种是自行到银行网点购买；另一种是在网上银行购买。在银行柜台购买会有专业的理财顾问指导我们操作，我们来看看怎样通过网上银行购买理财产品。



【实战案例】在网上银行购买理财产品

Step01 在建设银行网上银行购买理财产品，登录建设银行个人网上银行，在首页单击“投资理财”选项，如图 2-15 所示。

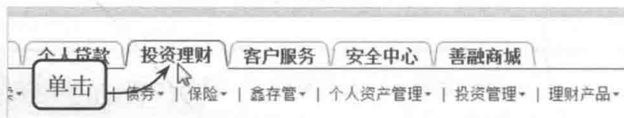


图 2-15 “投资理财”选项卡

Step02 单击“理财产品”超链接，在弹出的下拉列表中选择“理财产品首页”选项，如图 2-16 所示。

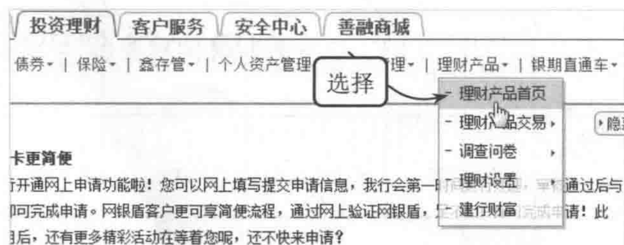


图 2-16 理财产品首页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

Step03 在打开的页面中会看到目前最新的理财产品以及在售的产品，选择要购买的理财产品，单击“购买”按钮，如图 2-17 所示。

产品名称	产品类型	是否保本	币种	起点金额	期限	预期收益率%	募集期	额度	操作
乾元-共享型 2015-93理财产品	其他类	非保本	人民币	50,000.00	45天	4.30000	20150609-20150614	大于1000万	购买
乾元-共享型 2015-95理财产品	其他类	非保本	人民币	50,000.00	57天	4.50000	20150611-20150616	大于1000万	购买
乾元-私享型2015-67理财产品	其他类	非保本	人民币	500,000.00	71天	4.70000	20150611-20150616	大于1000万	购买
乾元-共享型 2015-94理财产品	其他类	非保本	人民币	50,000.00	93天	4.70000	20150610-20150615	大于1000万	购买
乾元-共享型2015-96理财产品	其他类	非保本	人民币	50,000.00	124天	4.90000	20150611-20150616	大于1000万	购买

图 2-17 理财产品购买页面

Step04 在打开的页面中选择账户，单击“下一步”按钮，如图 2-18 所示。

图 2-18 选择账户页面

Step05 进入理财产品协议书的阅读，在阅读完理财产品协议说明书以后，选中“我已认真阅读”复选框，并单击“下一步”按钮，如图 2-19 所示。

图 2-19 理财产品协议说明

Step06 在打开的页面中填写购买信息，输入购买金额、风险提示声明文字，并单击“下一步”按钮，便可完成理财产品的购买，如图 2-20 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图 2-20　理财产品购买信息

由于不同银行的网上银行页面内容不同，操作时会存在相应的差别，但基本的步骤都是一致的。

2.2.4　计算银行理财产品的收益

购买了银行理财产品以后，投资者最关心的就是收益了。银行理财产品也是有一定的计算方式的，大致和存款储蓄的计算方式相同。

预期收益=投资金额×预期收益率×投资天数/365 天

需要特别注意的是，当银行理财产品到期以后并不能马上取出收益，因为银行理财产品还有一个产品结算日和清算日等日期。

【实战案例】银行理财产品收益的取出

小刘今年 3 月 15 日的时候购买了银行保本型 180 天的理财产品，算好了 180 天以后就能取出自己这次的投资收益和本金。小刘在购买了产品以后，就在自己的手机备忘录记录了要取钱的日期，以免自己忘记了。

在 9 月 12 日，小刘到银行准备取出自己的本金和收益，可是工作人员却告诉他 180 天的期限还没有到。这时小刘才知道，原来当时他购买理财产品的时候还处于产品募集期，那时不算投资时间，也不计算利息。

算准了 180 天的投资时间以后，小刘又到银行准备取出自己的资金，银行工作人员却告诉他，他的账户里没有资金。在工作人员的解释下小刘才明白，原来投资时间到了以后，还有一个产品清算期，一般在一个星期左右。产品清算以后，投资的本金和利息收入才会返还到账户。

通过小刘的故事告诉投资者，在购买银行理财产品时有几个重要的日期是需要特别留意的，如图 2-21 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请访问http://www.7help.net

①产品募集期

理财产品募集期是指一种理财产品从开始销售到停止销售这一段时间的期限，银行对不同的理财产品都设定了募集期，一般为一个星期左右，有些银行规定如果理财产品提前销售完成也要等到募集期以后才会开始计利息，也就是说募集期是不计利息的。

②利息计算时间

银行理财产品的利息计算时间，是指银行规定的该理财产品投资计算利息的时间，一般是从募集期以后开始计算该款理财产品的利息，开始计算利息的时间也叫作起始日。从这个日期开始理财产品才正式进入投资时间的计算。

③产品结算日

理财产品的产品结算日是指理财产品终止计算利息的日期，也被称为终止日和到期日，这个日期表示该款理财产品的投资结束，但是并不代表客户就可以取出自己的本金和利息收入。

④产品清算期

理财产品的产品结算日过了以后，理财产品会进入产品清算期，一般为一个星期左右，快的话也要一天时间，清算期就是指结算日至本息到达投资者账户之间的时间。清算期过了以后投资者才能从银行账户里取出本息。

图 2-21 银行理财产品的几个重要时间

从图 2-21 可以看出，实际上银行理财产品的实际投资时间要比该理财产品的标的投资时间长，因为要经历募集期和清算期，而这两个时期都是不计算利息收入的。

2.3 注意银行理财产品的陷阱

我们已经知道了银行理财产品有一个时间期限的陷阱，实际上为了促进理财产品的销售，银行在发行理财产品的时候会对不同的理财产品进行包装，投资者在购买银行的理财产品的时候没有足够的了解，从而陷入了一些陷阱之中。银行的理财产品也存在或多或少的缺陷，投资者在购买这类理财产品时也要擦亮自己的眼睛。

2.3.1 了解理财产品的说明书

在购买银行理财产品的时候，银行都会给我们一个产品说明书让投资者仔细阅读并签字，在网上购买时也会让投资者勾选同意该产品的协议说明书。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

然而很多投资者在购买理财产品时并不会阅读产品说明书，其实产品说明书对投资者来说是很重要的。

而有些投资者为了购买理财产品，草草签字，我们来看看产品说明书都有哪些内容，图 2-22 所示的是建设银行某理财产品的产品说明书的部分内容。

一、产品要素

产品名称	"乾元—共享型" 2015 年第 171 期（网银专享）理财产品
产品编号	ZH070415010054D21
全国银行业理财信息登记系统编码	C10105150
产品类型	非保本浮动
目标客户	收益型、稳健型，进取型，
内部风险评级	（两盏
本金及收益币种	
产品规模	中国建设银行可

二、投资管理

（一）投资范围

中国建设银行江苏省分行将本期产品募集资金投资于资产组合型人民币理财产品项下的债权类资产、债券和货币市场工具类资产及其他符合监管要求的资产组合。其中债权类资产的投资比例不超过 70%，债券和货币市场工具类资产的投资比例不低于 30%，其他符合监管要求的资产组合投资比例不超过 70%。

产品存续期内，本产品投资的非标准化债权资产发生变更的，中国建设银行江苏省分行于资产变更五个工作日内披露有关情况。产品存续期内，本产品投资的非标准化债权资产风险状况发生实质性变化，即资产根据中国建设银行江苏省分行风险分类从正常类或关注类转为不良类的，中国建设银行江苏

三、产品运作说明

（一）产品规模

1. 本期产品规模上限：5 亿元。如本期产品在认购期内认购金额达到本期产品规模上限，则中国建设银行江苏省分行有权利但无义务停止本期产品的认购，已经认购成功的客户投资权益不受影响。

2. 本期产品不设规模下限。

3. 中国建设银行江苏省分行可根据市场情况等调整产品规模上、下限，并至少于调整规模上、

图 2-22 理财产品说明书

从图 2-22 可以看出，一份理财说明书主要包括产品要素、投资管理、产品运作说明、理财收益与费用说明、理财产品到期本金及收益兑付、提前终止、信息披露等内容。

而详细的内容都使用了很多专业术语，这也是为什么很多投资者表示看不懂理财说明书的重要原因；而有些定义模糊，对有些费用的收取也容易使投资者产生误解。银行理财产品的说明书，一般有以下几点可能存在的陷阱，如图 2-23 所示。

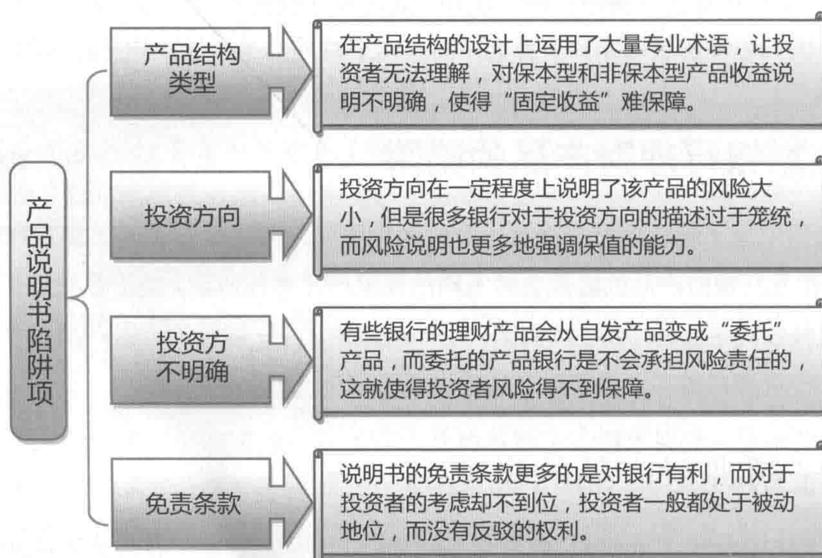


图 2-23 理财产品说明书的陷阱

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

2.3.2 理财产品误区

投资者之所以会误入银行理财产品的陷阱中，其中一部分的原因是由于投资者对理财产品本身产生了误区，以及对说明书、风险揭示书的不了解。投资者对理财产品产生的误区主要有以下几种。


【实战案例】把保险产品认为是理财产品

周先生在银行购买理财产品，工作人员为他推荐了 5 年期的一款理财产品，工作人员告知能够获得 5%～6%的收益率，年底有分红。理财经理为周先生进行了简单的计算，周先生一看收益还不错，比银行存款高多了，于是拿出了 10 万元购买该款理财产品。

2 年以后，周先生急于用钱，想到自己还有 10 万元的理财产品。于是他到银行准备提前赎回该理财产品。结果到了银行他才知道，如果提前赎回只能得到 60%～70%的本金，而提前赎回分红的收益也没有。

周先生纳闷了，这时工作人员才告诉周先生原来他以前购买的并不是理财产品，而是一款保险产品。而银行客户经理当时并未明确告知该款理财产品并不是真正意义上的理财产品，而是一款银保产品。


【专家提醒】区分理财产品与保险产品

一般来说，理财产品和保险产品有以下区别，理财产品说明书上会写明×××银行第×期人民币(外币)理财产品并有产品编号，而保险产品会写明保险公司名称、产品名称等内容。理财产品和保险产品的收益计算是不同的，理财产品提前赎回的损失没有保险产品高，保险产品如果首年就赎回现金损失将会更多。


【实战案例】认为超额收益也能得到

很多理财产品都是不能保证收益的，而有些时候投资理财产品的实际收益率会比银行给出的预期收益高，但是这种情况下投资者往往得不到超出的收益。

张小姐在购买一款理财产品时，发现说明书上有如图 2-24 所示的条款说明。

该理财产品收益和费用说明第 3 条中，有这样的条款：剩余收益率如大于客户预期年化收益率，则客户按预期年化收益率 5.15%计算，中国建设银行收取超出的部分作为产品管理的费用。如剩余收益为负时，客户将面临部分本金损失，中国建设银行将不再收取其他任何费用。

也就是说，超出的收益银行将收取，投资者享受不到，而投资失败的风险将由投资者自行承担。

而很多投资者认为超出的收益也会得到，从而产生了误区，投资者在购买理财产品时要明确超额部分收益是归银行所有的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3. 测算示例

本期产品拟投资的资产组合预期年化净收益率以每笔基础资产的预期年化净收益率为基础进行计算（但货币市场工具类资产预期年化净收益率受市场变化影响可能出现波动）。本期产品拟投资的资产组合预期年化净收益率经测算为 5.30%。若经管理，投资于基础资产的本金按时足额回收，获得收益在扣除产品托管费 0.05%/年、产品销售费 0.10%/年等相关固定费用后：

1. 剩余收益率如大于客户预期年化收益率，则客户收益按预期年化收益率 5.15%计算，中国建设银行收取超出的部分作为产品管理的费用；

2. 剩余收益率如等于客户预期年化收益率，则客户收益按预期年化收益率 5.15%计算，中国建设银行将不再收取其他任何费用；

3. 剩余收益率如小于客户预期年化收益率，则客户收益按剩余收益计算，中国建设银行将不再收取其他任何费用。

4. 如剩余收益为负时，客户将面临部分本金损失，中国建设银行将不再收取其他任何费用。

在投资于基础资产的本金未按时足额回收的情况下，须根据投资于基础资产的本金及收益实际回收情况在扣除相关固定费用后计算客户应得本金及收益；如发生基础资产无法回收任何本金和收益的最不利情况下，客户将损失全部本金。

图 2-24　理财产品收益说明


【专家提醒】银行的利差收益

一般来说，有这样条款的理财产品多为非保本浮动收益型的理财产品。投资者在购买这类理财产品时就要格外注意，了解产品说明书中是否有这样的条款，如果有的话投资者要慎重考虑，如果对这样的条款不满意可以考虑其他理财产品。

2.3.3　正确认识收益率

投资者购买理财产品的目的都是希望理财产品能为自己带来收益，但是很多投资者并没有认识清楚理财产品的收益率，而银行打出的收益率并不是实际的收益率，由此投资者要区分三大收益率，如图 2-25 所示。

不管银行预期的收益率是多少，银行都不会保证到期后能够获得该收益率，实际收益率和银行给出的收益率都是有差距的，投资者不要把这几个概念混淆了。


【专家提醒】看清收益率

投资者常常会被银行打出的高收益产品所吸引，实际上许多高收益的理财产品多数为结构性的理财产品，投资者在选择高收益理财产品时要了解清楚产品的风险类型，看清楚承诺的收益是否能实现，高收益率的产品承担的风险也相对较大，投资者应谨慎选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

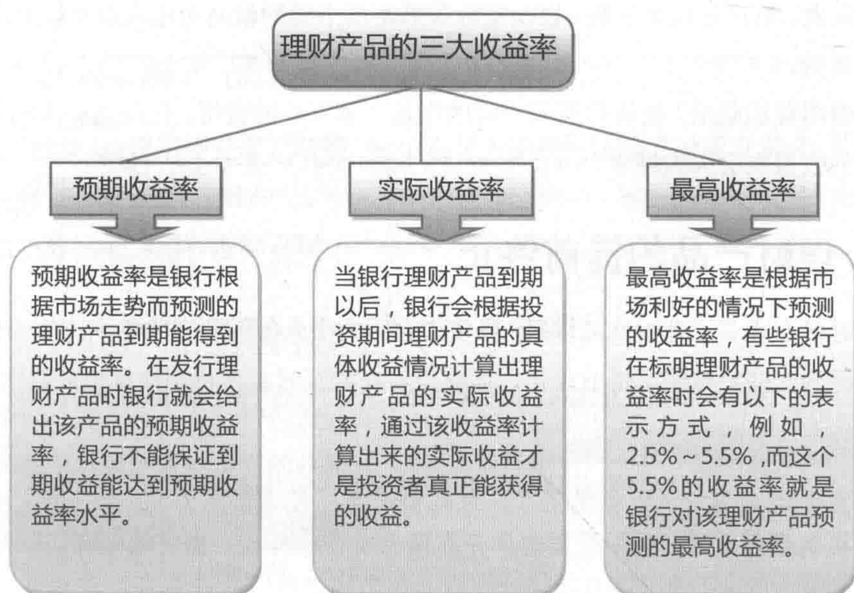


图 2-25　三大收益率

2.3.4　理财产品的费用收取

投资理财产品并不是免费的，而很多费用都是“隐藏”起来了的，投资者并不知道银行收取了费用，一般有产品托管费、销售费等，比如一款理财产品的说明书里关于费用有如图 2-26 所示的说明。

四、费用及其收取方式

产品托管费：不超过 0.05%/年；产品运行期间，理财产品的托管费用以产品名义金额（即产品募集资金）为基础计提。产品到期后，托管费用将从产品中直接扣除。

产品销售费：产品销售费为产品规模的 0.20%/年。

如果产品投资涉及信托计划，相关费用及收取方式如下：

信托管理费：不超过 0.05%/年；

信托保管费：不超过 0.06%/年；

如果产品投资涉及资产管理计划，则相关费用及收取方式如下：

管理费：不超过 0.01%/年；

资产管理托管费：不超过 0.01%/年；

理财产品的信托费用及产品信托部分保管费用均以每日名义本金中投资于信托计划的部分为基础每日计提。

管理费：如果产品实际获得的收益率达到产品预期最高年化收益率，则对于超出预期最高年化收益率以上的部分将作为管理费，由产品发行人收取。

图 2-26　理财产品的费用收取

从图 2-26 可以看出，该款理财产品的费用包括产品托管费、产品销售费，如果产品投资涉及信托计划还会收取信托管理费、信托保管费，如果产品投资涉及资产管理计划还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要收取管理费、资产管理托管费，以及实际收益率高于预期最高年化收益率以上的部分即将作为管理费。

各项费用叠加起来，投资者所要支付的也是一笔不小的费用。扣除这些费用以后，投资者获得的收益也会大大缩水。

2.3.5 理财产品的提前终止

有些时候在购买了理财产品以后，投资者会因为个人原因要提前终止该次投资，有时银行也会因为一些特殊情况提前终止，而投资者在购买时也要特别注意提前终止条款。

【实战案例】投资期限“缩水”

小罗在今年 6 月份的时候购买了一款理财产品，投资期限为 90 天。但是没过两个月小罗就接到银行电话，告知该理财产品在两天后将会终止，投资期限将缩短为 56 天，理财的本息将会在近日转到她的账户下。

过了几天小罗收到银行的划款，结果一看该产品的收益总共才几百元。小罗到银行进行理论，但是工作人员告知她银行有权提前终止，至于是什么原因造成提前终止，银行有权不告知。小罗回家以后找出了该理财产品的说明书，只见上面有如图 2-27 所示的条款。

> **七、提前终止**
>
> **1. 在本产品投资期间，投资者无提前终止权，**如出现如下情形，中国建设银行有权但无义务提前终止本理财产品。一旦中国建设银行提前终止本理财产品，将提前两个工作日以公告形式通知投资者，并在提前终止日后三个工作日内向投资者返还理财资金及应得收益，应得收益按实际理财期限计算：
>
> （1）如遇国家金融政策出现重大调整并影响到本理财产品的正常运作时，中国建设银行有权提前终止本理财产品。
>
> （2）因市场发生极端重大变动或突发性事件等情形时，中国建设银行有权相应提前终止本理财产品。

图 2-27 理财产品提前终止说明

这种投资期限缩水的情况有很多，投资者在购买时也不会注意这些，理财产品期限缩水都是银行说了算。而很多时候投资者是无法提前终止的，只有极少数的理财产品投资者可以提前终止，对于提前终止也是有限制条件的。因此投资者在购买时要留意提前终止条款。

【知识拓展】提前终止的收益计算

> 大多数理财产品投资者不能提前终止，如果是银行提前终止，一般会按照实际的投资天数和实际的年化收益率计算利息，对于有些投资者可以提前终止的理财产品，如果投资者提前终止，很多时候是没有任何利息收入的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

2.4 银行理财产品的购买技巧

任何理财产品都不是完美无缺的，对于没有太多投资经验的投资者来说，银行理财是不错的选择，而购买银行理财产品也是有一定的技巧的，了解一些银行理财的技巧，将帮助投资者更好地通过银行理财获利。

2.4.1 不同产品组合技巧

每个银行都发行了不同种类的理财产品，通过不同的产品组合，可以使投资者在保证收益的情况下尽可能获得更多的收益。


【实战案例】理财产品的组合技巧

郑先生最近打算投资银行的理财产品，郑先生的这次投资希望尽可能地保证本金，同时也希望承受一定的风险获取更高的收益。经过了解郑先生知道了银行理财产品分为保本保证收益、保本不保证收益、非保本浮动收益这 3 类。

郑先生目前有 10 万元，打算选择两款理财产品进行投资，郑先生挑选出了几款不同的理财产品进行比较，如表 2-3 所示。

表 2-3 银行理财产品比较

产品名称	起购金额	投资期限	收益类型	预期收益率
“本利丰·62 天”人民币理财产品	5.00 万元	62 天	保证收益	3.80%
“本利丰·90 天”人民币理财产品	5.00 万元	90 天	保证收益	3.90%
“安心·270 天”人民币理财产品	5.00 万元	270 天	非保本浮动收益	4.90%
“安心·360 天”人民币理财产品	5.00 万元	360 天	非保本浮动收益	5.00%
“本利丰步步高”第 1 期开放式产品	5.00 万元	732 天	保本浮动收益	1.70%～4.20%
“本利丰天天利”第 2 期开放式理财产品	5.00 万元	1061 天	保本浮动收益	2.30%～2.70%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

评估了个人的风险承受能力以后，郑先生购买了“本利丰•90天”人民币理财产品，这样可以让自己的收益和本金都能得到保证，同时也购买了“本利丰步步高”第1期开放式产品。郑先生作为稳健型投资者，这样的选择方式可以保证本金不受损失，同时也让自己尽可能获取更大的收益。

郑先生的这种组合方式属于长期和短期的组合方式，这样的产品组合可以兼顾不同的风险大小产品，同时投资类型也更为多元化。理财产品的组合技巧，还有如图2-28所示的几种组合。

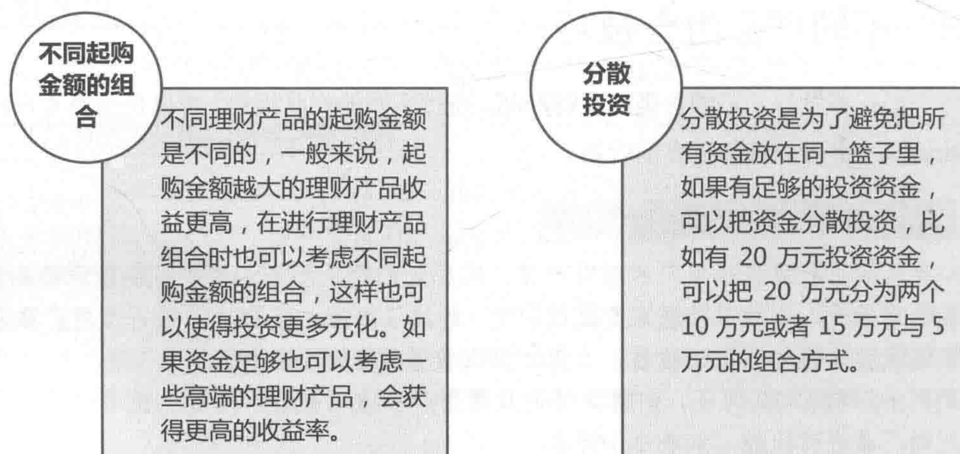


图2-28 理财产品的投资组合技巧

2.4.2 选择购买渠道

目前，银行理财产品的购买渠道是很多的，通过银行柜台、网上银行、手机银行都可以购买到理财产品。在不同的渠道购买可以获得的收益率是不同的，通过同一银行不同渠道的收益率比较，会发现通过手机银行购买理财产品会获得更高的收益率。

【实战案例】理财产品购买渠道的选择

很多银行也推出了网上银行、手机银行专属理财产品，较柜台购买收益率相对要高些。例如，比较建设银行2015年6月同一时期在售理财产品，不同渠道购买理财产品收益率，如表2-4所示。

表2-4 建设银行不同渠道购买理财产品收益比较

产品名称	起购金额	投资期限	是否保本	投资币种	预期收益率
利得盈2015年第25期人民币非保本理财	5.00万元	半年以内	非保本	人民币	4.55%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

续表

产品名称	起购金额	投资期限	是否保本	投资币种	预期收益率
“乾元添福”2015 年第 315 期(手机银行专享)理财产品	5.00 万元	半年以内	非保本	人民币	4.70%
“乾元—共享型”2015 年第 96 期(网银专享)理财产品	5.00 万元	半年以内	非保本	人民币	4.90%

从表 2-4 可以看出，不同的购买渠道在柜台购买的预期收益率要比网上银行和手机银行购买收益率更低，在选择购买渠道的时候，投资者可选择网上银行、手机银行作为购买渠道，会获得更高的收益率。

【应用技巧】购买时机的选择

购买理财产品对时机的选择也是很重要的，在节假日或者银行“钱荒季”购买理财产品可能会获得更多的利益。因为在节假日的时候，银行会推出节日专属的理财产品；在“钱荒季”的时候，为了吸储，银行也会提高收益率，以此来吸引客户投资。

2.4.3 其他理财小窍门

目前，市面上的理财产品可谓层出不穷，不同的理财产品收益率也是不同的，在种类繁多的理财产品中找到好的理财产品还需要投资者掌握一些小窍门。下面我们总结了一些常见的小技巧，如图 2-29 所示。

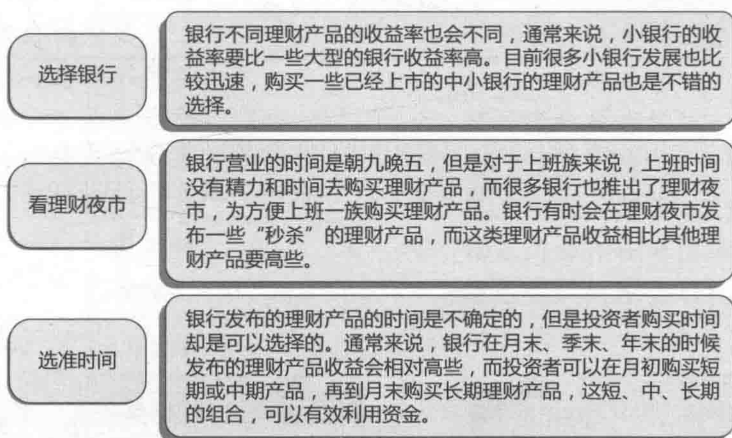


图 2-29　理财小窍门

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

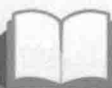
Chapter 03

稳健的理财产品——债券

债券作为稳健的理财产品具有安全性高、收益高、流动性强的特点。投资债券市场相比投资股票、期货等市场能获得更稳定的利息收入，这也是很多投资者选择债券投资的原因。

本章要点

- ✧ 债券的定义与持点
- ✧ 债券投资的风险
- ✧ 债券的分类
- ✧ 在场内购买债券
- ✧ 在场外购买债券
- ✧ 计算债券的投资成本
- ✧ 计算债券的收益
- ✧ 国债的投资品种
- ✧ 网上购买国债
- ✧ 国债投资的技巧
- ✧ 公司债券的买卖
- ✧ 计算公司债券的收益
- ✧ 特殊的公司债券——可转债
- ✧ 可转债的投资技巧
- ✧ 查询债券行情
- ✧ 选择适合自己的债券理财产品
- ✧ 债券的组合投资技巧
- ✧ 避免错误的投资心理



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3.1 什么是债券

不管是稳健型还是进取型的投资者都可以购买债券，稳健型投资者可以利用债券来保值并且获取一定收益，进取型投资者可以利用债券投资来使得自己的投资更加多元化。

债券是比较简单的理财产品，但是也需要投资者对债券有足够的认识才能在债券市场占有一席之地。

3.1.1 债券的定义与特点

债券是一种有价证券，是指金融机构、政府等为筹集资金发行的承诺到期还本付息的债务凭证，债券的发行人就是债务人，债券的购买者就是债权人，这就构成了发行者和投资者之间的债权债务关系。

债券是企业获取资金的重要手段，它作为一种金融工具有着自身的特点，具体如图 3-1 所示。



图 3-1 债券的特点

3.1.2 债券投资的风险

任何投资都是有风险的，债券虽然是稳健的理财产品，但也有一定的风险因素存在。对于投资者来说，风险意味着投资可能带来一定的经济损失，了解债券投资的风险，能够帮助投资者在投资债券市场时采取一些措施来规避风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

债券存在的风险归纳起来有以下几类，如图 3-2 所示。



图 3-2 债券投资的风险

3.1.3 债券的分类

债券投资有收益同时也有风险，在债券市场上债券的分类方式有很多种，根据不同的分类标准可以把债券分为不同的种类。

常见的债券分类方式有按发行主体分类、按付息方式分类、按是否有担保分类、按债券形态分类、按是否可转换分类，我们可以简单了解几种比较重要的分类。

熟悉债券的分类品种，是投资者进行债券投资所必备的知识。投资者可以看到哪些债券产品更适合自己投资，我们来看看投资主体分类债券可以分为哪几类，具体内容如

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图 3-3 所示。

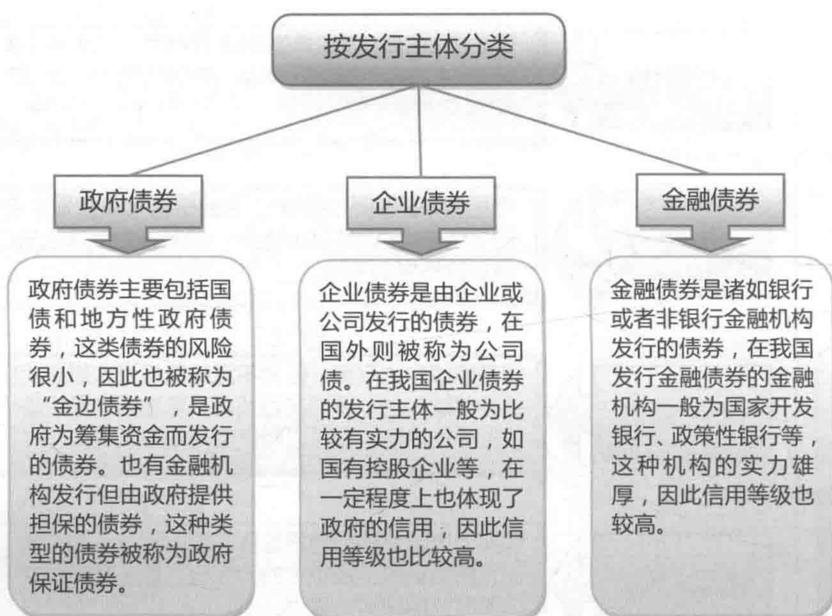


图 3-3　债券按发行主体分类

按债券的形态分类主要分为实物债券、凭证式债券、记账式债券，其中实物债券又叫作无记名债券。实物债券是指具有标准格式实物券面的债券；凭证式债券则是以收款凭证的方式发行的债券；记账式债券是指没有实物形态的债券。

在实际的债券投资中，常见的实物债券和凭证式债券如图 3-4 所示。



图 3-4　实物债券(左)和凭证式债券(右)



【知识拓展】实物债券的逐渐取消

实物债券会在票面上印制债券面额、利率、期限、发行人等，很多国家对实物债券的格式都有明确的规定，但是由于实物债券的发行成本比较高，许多国家也在逐渐取消实物债券的发行，在未来实物债券很可能不复存在。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券按照是否可转换可分为可转换债券和不可转换债券，可转换债券是指可以按照一定的比例转换成普通股的债券；反之，就是不可转换债券。另外还有一种债券的衍生品种，主要有 4 类，如图 3-5 所示。

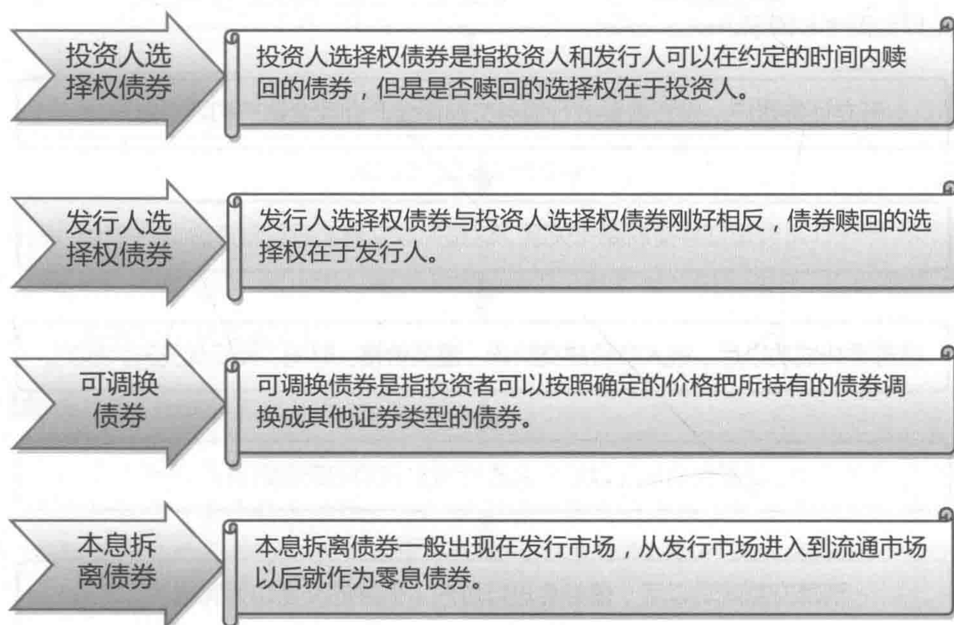


图 3-5 衍生债券品种

【知识拓展】债券的其他分类

按照债券是否上市可分为上市债券和非上市债券。债券的计息方式主要有单利计息、复利计息、累进利息。利息的支付方式也有 3 种，包括零息支付、定息支付和浮息支付。而偿还方式主要有两种，一种是到期一次性偿还，另一种是分期偿还。

3.2 债券购买的两种方式

债券的购买是有一定的购买流程的，债券主要有两大交易市场，一个是场内交易，另一个是场外交易，在不同的场所购买债券会有一定的差别。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3.2.1 在场内购买债券

在场内购买债券也就是在交易所购买债券，首先投资者要选择一家可靠的证券公司，具体流程如图 3-6 所示。

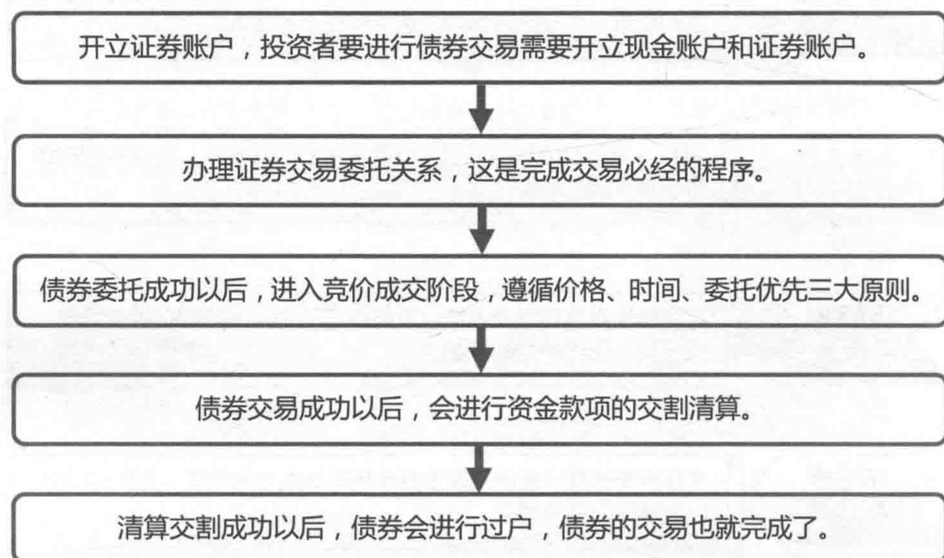


图 3-6 债券场内交易的流程

投资者在证券公司进行开户时需要订立开户合同，之后证券公司才为其开立证券账户，开户合同应包括如图 3-7 所示的三部分内容。

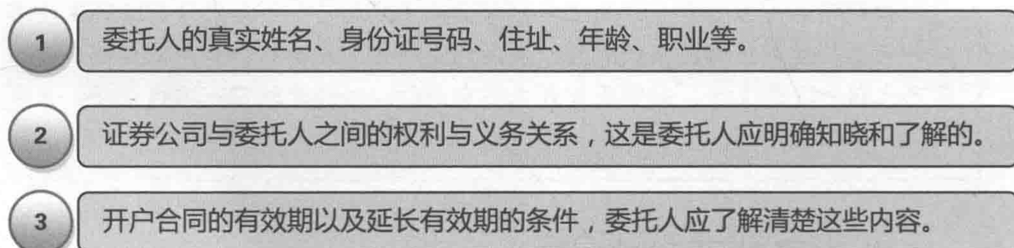


图 3-7 开户合同的内容

投资者进入证券交易所之前必须办理交易委托，委托关系的确立也需要经过一定的流程才能委托成功，如图 3-8 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

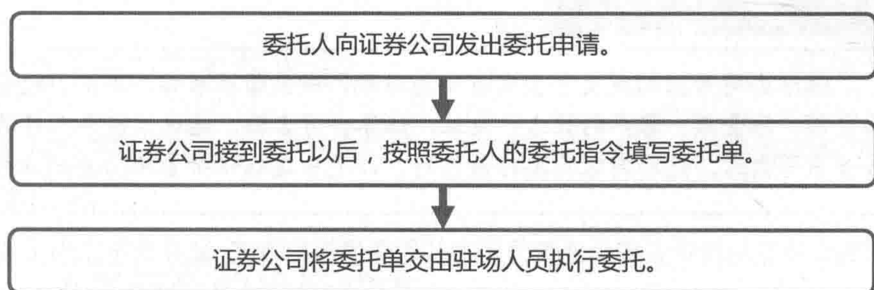


图 3-8　交易委托流程

另外，债券的委托方式也有很多种，主要有当日委托和多日委托；买进委托和卖出委托；现价委托和随市委托；停止损失委托和授权委托；停止损失限价委托、立即撤销委托、撤销委托；整数委托和零数委托。

【疑难解答】为什么要开立两种账户？

要完成债券交易需要开立现金账户和证券账户，现金账户是投资者买入债券支付款项时需要使用的账户，而证券账户是交割债券时使用的账户。因为在实际交易中投资者既需要买入债券也需要卖出债券，因此投资者需要开立两种不同的账户。

3.2.2　在场外购买债券

场外购买是指在证券交易所以外的证券公司购买债券，场外购买债券分为自营买卖债券和代理买卖债券。

其中，自营买卖是指投资者作为债券买卖的乙方，证券公司作为另一方，债券的交易价格由证券公司挂牌价格决定，具体流程如图 3-9 所示。

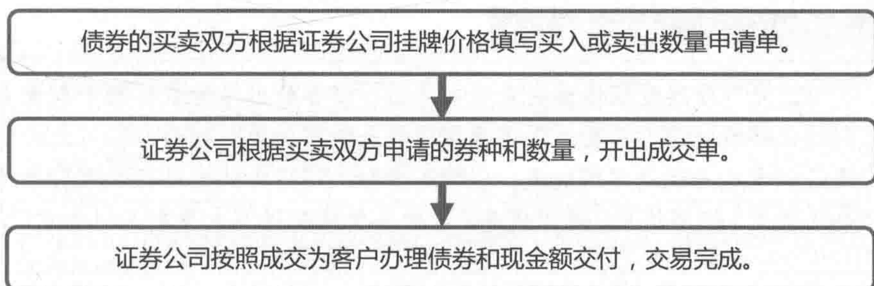


图 3-9　自营买卖的交易流程

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【知识拓展】成交单包含的内容

证券公司开出的成交单上需有交易日期，成交债券名称、单价、数量、票面金额、总金额，客户的姓名、地址，证券公司名称、地址，经办人姓名、业务公章等内容，这些内容需要仔细核对，以免出现错误带来不必要的麻烦。

代理买卖债券是投资者委托证券公司为其代买债券的方式，证券公司作为买卖的媒介不会参与买卖业务，债券的交易价格由委托双方分别挂牌，达成一致后，证券公司完成代理买卖，具体流程如图 3-10 所示。

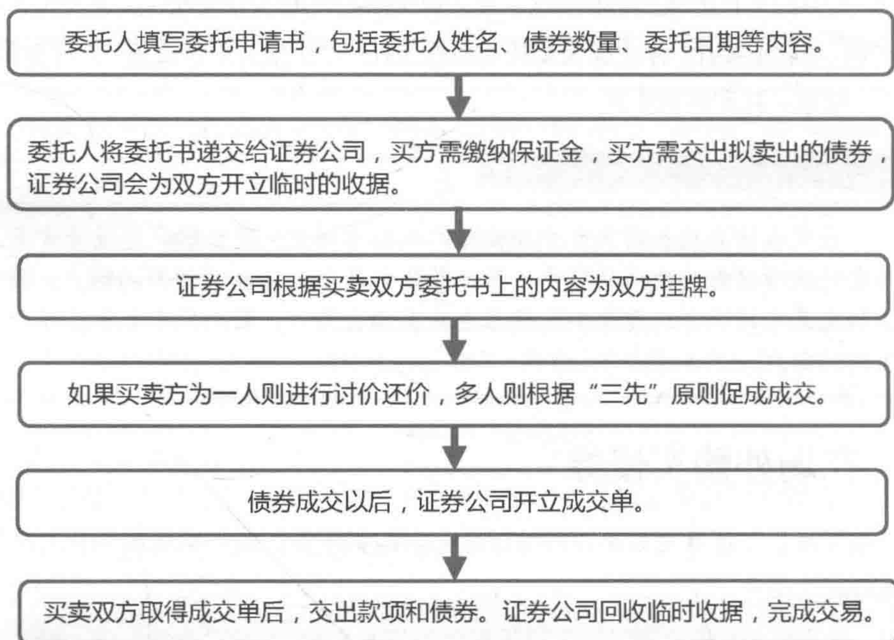


图 3-10　代理买卖债券流程


【疑难解答】什么叫“三先”原则？

“三先”原则是指债券在竞价买卖时，证券公司根据最有利于投资委托人有利的价格进行债券买卖，简单来说，就是价格优先；相同价格时由最早提出价格的一方成交就是时间优先；自营买卖和代理买卖优先进行代理买卖就是客户委托优先。价格优先、时间优先、客户委托优先这三大原则又叫作竞价原则。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

3.3 债券的成本与收益

债券投资需要投资者先付出成本以后才能获得相应的收益，债券的成本和收益是有一定计算方式的。

3.3.1 计算债券的投资成本

债券的投资成本由本金、交易费用、税收成本 3 部分构成。这 3 部分有不同的计算方式，如图 3-11 所示。

本金	债券的投资成本公式为：投资成本=购买数量×发行价格，如果中途存在转让交易，那么公式为：投资成本=购买数量×转让价格；贴息债券公式为：投资成本=票面金额×(1−年贴息率)。
	贴息债券因为在流通市场上进行了多次转让，所以需要把转让的价格也计入成本中，比如一张债券的票面金额为 200 元，年贴息率为 5%，期限为 5 年，这时购买成本=200 元×(1−5%)=190 元。
交易费用	债券在一级市场发行以后就会进入二级市场流通转让，特殊的投资者在证券公司购买分销国债可以免收佣金，其他情况都要收取佣金，一般每 10 股(10 股=1 手)债券价格上升 0.01 元时，佣金起价为 5 元，佣金费用最高不能超过成交金额的 2‰。
	证券公司经纪人为投资者办理一些手续时还会收取手续费、签证手续费和过户手续费等费用，债券成交后收取成交手续费为 3‰，过户的手续费为购买总金额的 2‰，因为购买地点的不同，具体的费用收取也存在一定差别。
税收成本	税收是国家收取的一笔费用，投资企业债、公司债的时候需要投资者缴纳投资收益额 20%的个人收益调节税，在债券交易结束以后证券公司在清算资金账户的时候会从投资者的资金账户中扣除一部分金额作为税收费用。
	并不是所有的债券投资都会收取税收，通常来说，诸如国债、地方性政府债券、金融债券是免收税收的。

图 3-11 债券的投资成本计算

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3.3.2 计算债券的收益

债券的收益有利息收入、买卖债券的价差收入、利息的再投资收入，具体到收益计算的时候，债券的收益水平是通过收益率来衡量的。

债券的收益率主要有 3 种，分别为当期收益率、到期收益率、提前赎回收益率，这三者表示的含义如图 3-12 所示。

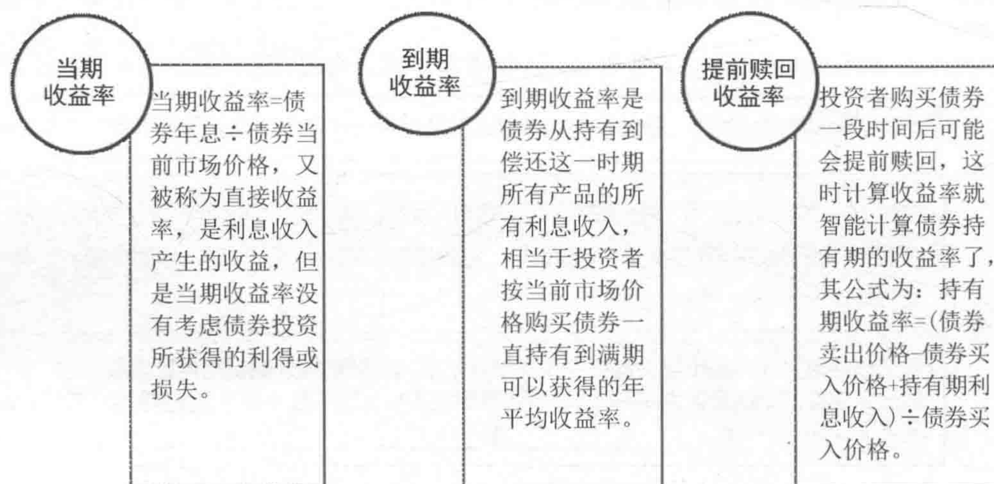


图 3-12 债券的三大收益率

3.4 国债投资

国债是中央政府为筹集资金而发行的一种政府债券，通俗来讲就是国家借人民的钱到期还本付息的债权债务凭证。因为它是以国家作为信用，所以也被认为是安全性最高的债券。

3.4.1 国债的投资品种

国债可投资的品种也是多种多样的，不同的分类方式把国债分为不同的种类，如表 3-1 所示。

市场上常见的国债为记账式国债、凭证式国债、无记名式国债，这三种国债的购买方式是不同的，如图 3-13 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



表 3-1 国债的分类方式

分类方式	品　种	分类方式	品　种
债券形态	记账式国债、凭证式国债、无记名式国债	偿还期限	短期国债、中期国债、长期国债
发行地域	国家内债、国家外债	发行性质	自由国债、强制国债
使用用途	赤字国债、建设国债、特种国债、战争国债	是否上市	上市国债、不上市国债



图 3-13 三种国债的购买方式

3.4.2 网上购买国债

对大多数人来说可能都没有太多时间去银行或者证券公司购买国债。其实最简单的国债购买方式是通过网上银行购买，投资者只要开通了网上银行就能成功购买到正在发行中的国债。



【实战案例】网上银行购买国债

Step01 以建设银行为例，首先登录建设银行个人网上银行，进入建设银行个人网上银行首页后，本例中单击“投资理财”栏下的“债券”超链接，并在下拉列表中单击“债券首页”超链接，如果未开通证券交易功能需要开通证券交易功能的网银客户，系统会自动弹出开通证券交易功能链接，这时单击“请点击这里”超链接，如图 3-14 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

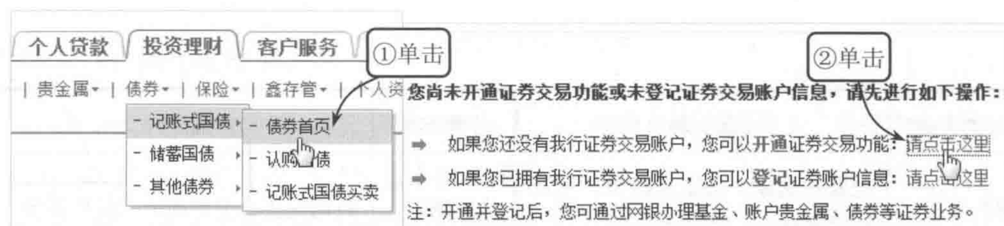


图 3-14　投资理财下拉列表

Step02 在打开的页面中阅读证券业务客户服务章程及客户须知，并选中“我已认真阅读”复选框，单击“确认”按钮，如图 3-15 所示。

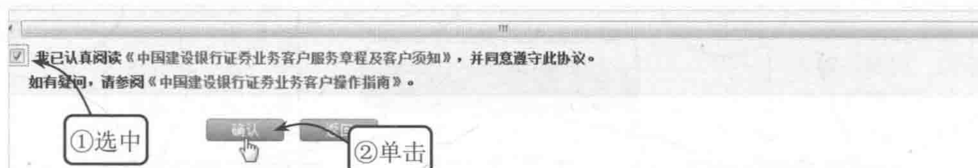


图 3-15　我已阅读复选框

Step03 在打开的页面中填写客户性质、性别、固定电话、邮政编码、联系地址、手机号后四位等(*号为必填项)，并单击“下一步”按钮，如图 3-16 所示。

2. 选择开通证券交易功能账户

完善个人基本信息

客户姓名：
* 客户性质：居民自然人
* 性　别：男 女
证件类型：身份证
证件号码：
* 固定电话： - 　▸ 分别输入电话长途区号和电话号码，如：010-95533
手机号码：
E-Mail：　▸ 需要发送电子对账单时，E-Mail必须填写
* 邮政编码：
* 联系地址：
发送电子对账单：不邮寄 邮寄

选择证券交易账户

* 账户：已签约
* 手机号后四位：　▸ 请输入您开户时预留的手机号后四位

①填写个人信息

下一步　返回　②单击

图 3-16　个人信息填写页面

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

Step04 进入新的页面以后，银行会自动向预留的个人手机号码发送短信验证码，再输入账户取款密码和短信验证码，单击“下一步”按钮，如图 3-17 所示。

图 3-17 短信验证

Step05 在打开的页面中查看签约信息，这时就完成了证券交易账户的开通，要继续完成债券的购买，单击“继续”按钮，如图 3-18 所示。

图 3-18 签约信息

Step06 进入债券首页，会看到多种债券，也可以通过选择市场名称和债券名称进行债券的筛选，选择好要购买的债券以后单击“买”按钮，如图 3-19 所示。

市场名称：***请选择*** 债券名称：***请选择***

市场名称	债券名称	交易类型	客户卖出价	客户买入价	详细信息	操作
债券市场	07国债03	做市	100.2000	102.2000	详细信息	买
债券市场	07国债10	做市	103.0000	104.0000	详细信息	买
债券市场	07特别国债02	做市	106.0000	108.0000	详细信息	买
债券市场	07特别国债03	做市	103.0000	104.3000	详细信息	买

图 3-19 选择买入债券

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step07 在打开的页面中阅读银行柜台记账式债券交易业务客户须知，并选中我已认真阅读复选框，单击“同意”按钮，进入输入交易信息页面后，输入买入数量，单击“下一步”按钮，如图 3-20 所示。

图 3-20 交易信息确认

Step08 在打开的页面中确认交易信息，单击“确认”按钮，即可完成债券的买入，如图 3-21 所示。

图 3-21 购买债券成功



【疑难解答】为什么有时网上银行购买债券不成功？

当投资者在网上银行购买债券的时候，银行会提示购买不成功，该时间段不能购买。这是因为债券的买卖也是有交易时间的，银行规定的时间是工作日的 10:00～15:30，也就是说只有在这个时间段通过网上银行购买债券才能成功。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请点击 http://www.7help.net

3.4.3 国债投资的技巧

在了解了怎样购买国债以后，还需要知道一些国债的投资技巧，从而让投资者在国债投资中站稳脚步，总结起来有以下几点，如图 3-22 所示。

①品种选择

凭证式国债和记账式国债是有差别的，凭证式国债可以记名和挂失，但是不能流通；记账式国债可以上市流通，可以自由买，卖流通性较好。但是凭证式国债收益更稳定，记账式国债风险更大，投资者要根据自己的偏好选择。

②市场选择

通常来说，在市场利率比较低的情况下，可在这时购买国债，因为市场利率和国债利率是成反比的，市场利率低的时候，国债利率较高，这时购买能获得更多收益。

③不同人群的选择

不同的人群适合不同的国债类型，一般来说，中老年人适合购买凭证式国债，可持有较长的期限，市场敏感者适合记账式国债。个人投资者可以多选择短期国债，风险更小。

④期限选择

国债都有一定的投资期限，有低于半年、半年、一年、两年不等。不同的持有期利息收益是不同的，投资者在购买时可以考虑长、短期结合投资，这样可以分散风险。

图 3-22 国债的投资技巧

3.5 公司债券

公司债券是由公司发行的，到期约定还本付息的一种有价证券。公司债券的持有人就是公司的债权人，公司债券的风险比国债大，因为公司未来的经营状况是不确定的，但是收益率也比国债高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3.5.1 公司债券的买卖

公司债券的买卖有两种方式，一种是直接买卖，另一种是间接买卖。直接买卖是指在一级市场也就是交易所购买，间接购买是指在银行、证券商或其他金融机构购买。如果在证券交易所购买需有证券账户。

在银行、证券商处购买需要支付一定的交易费用，在交易所完成开户以后，投资者可以下载交易软件登录个人账户进行交易。



【实战案例】在交易软件上买入公司债券

例如，登录通达性交易软件模拟账号，单击“买入股票”按钮，在弹出的页面选择市场类型，输入企业债的股票代码等，单击“确定”按钮，便可买入公司债券，比如买入“12中泰债”，如图 3-23 所示。

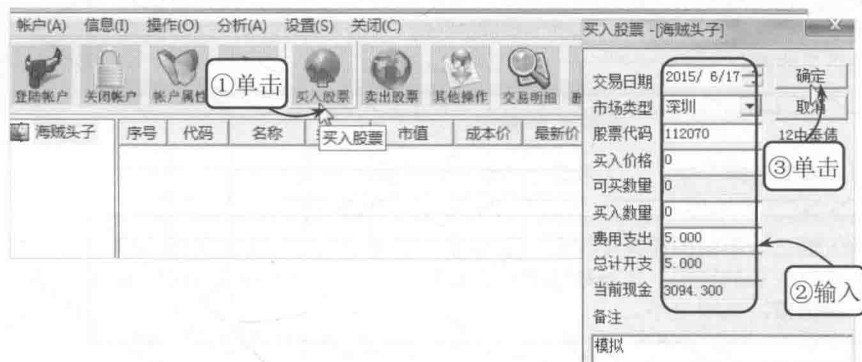


图 3-23 在交易软件上买入债券

3.5.2 计算公司债券的收益

公司债券的收益也是通过收益率来反映的，通常情况下利率越高收益也越高，我们到大公司的债券实现净价交易，这是相对于全价交易的概念，通俗来讲就是交易的价格不包括应计利息。

应计利息计算公式为：应计利息=票面利率÷365×应计利息天数(成交日不算在应计利息天数内)。由于税前与税后的利息有差别，所以计算也有一定差别。

投资者自己计算债券的收益率是很麻烦的，同时也容易出错，我们可以借助债券计算器来计算收益率。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

【实战案例】通过债券计算器计算债券收益率

比如进入银率网债券计算器，可以很快计算出债券的购买收益率、出售收益率、持有时间收益率。在打开的页面中输入债券面值、买入价格、到期时间、票面年利率，单击“计算”按钮即可，如图 3-24 所示。

债券收益计算

您要计算：债券购买收益率

债券面值：　元

买入价格：　元

到期时间：　天

票面年利率：　%

计算　重新计算

债券购买收益率：　%

图 3-24　银率网债券收益计算器

3.5.3　特殊的公司债券——可转债

公司债券中有一种特殊的债券就是可转债，可转债的全称为可转换债券，它的特点是可以转换为债券发行公司的股票，通常情况下票面利率都较低。投资可转债投资者既可以选择到期获取本息，也可以选择转换为股票，这时投资者就从债权人变成了公司的股东。

并不是每个公司都可以发行可转债的，公司要发行可转债还需要满足以下条件，具体如图 3-25 所示。

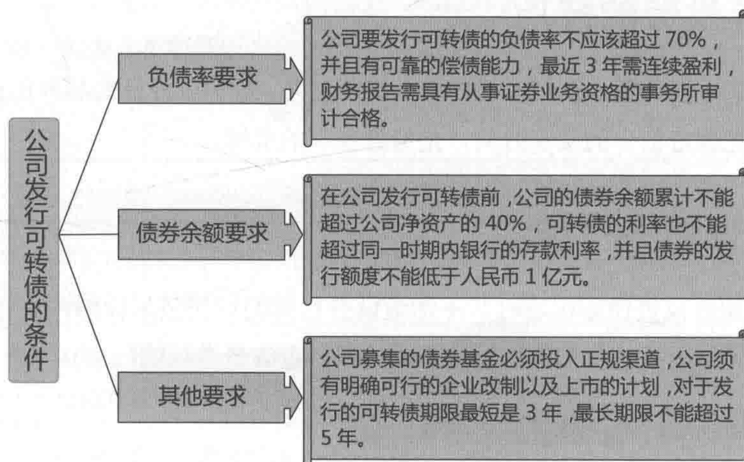


图 3-25　公司发行可转债的条件

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3.5.4 可转债的投资技巧

可转债可以转换成股票，那么什么时候把持有的债券转换成股票最合适，就是投资者需要了解的。把可转债转换成股票需要投资者把握好时间，既然可转债是和股票相对应的，那我们就可以从股票的行情来判断债券是否可转，如图 3-26 所示。

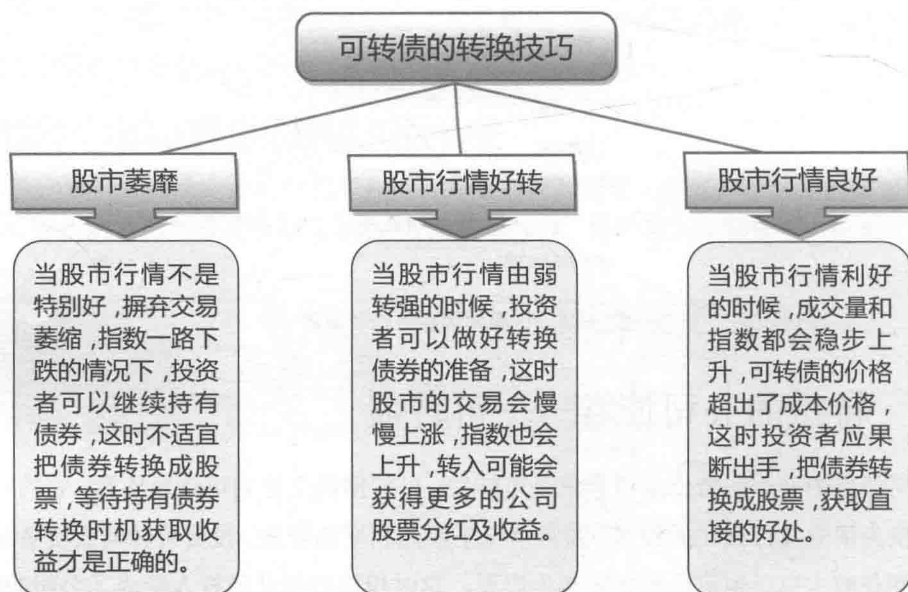


图 3-26 可转债的转换技巧

3.6 债券投资的技巧

在前面我们主要介绍了国债和可转债的投资技巧，债券可投资的品种还有很多，多了解债券行情，把握好债券的买卖时间，是债券获利的关键。

3.6.1 查询债券行情

当投资者想要投资债券市场时却不知道债券目前的行情是怎样的，这会让投资者选择债券时感觉无从下手，我们可以通过不同的网站查询债券行情。


【实战案例】在网站上查询债券行情信息

比如，中国债券信息网、和讯债券的官方网站上都可以查询债券相关信息，图 3-27 所示是中国债券信息网首页。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



图 3-27 中国债券信息网首页

在上面我们可以很快查找到国债、地方债的发行结果以及结算行情、柜台行情等，以及其他与债券相关的重要信息。另外，在证券公司的网站也可以查询债券的相关信息，投资者也可以在证券公司的网站上进行查询。

3.6.2 选择适合自己的债券理财产品

债券作为理财产品的一种，和银行理财产品一样也是有评级的，当投资者不知道自己该选择哪种债券投资的时候，同样可以根据个人风险测试结果来选择相当评级的债券，债券的评级有 4 级，如表 3-2 所示。

表 3-2 债券的评级

等级标准	特 点
A 级	本金和收益的安全性最高，但是收益水平也较低，筹资成本较低，一般不会受经济形势的影响，对 A 级债券来说利率变化比经济状况变化更为重要
B 级	债券的本金和收益会受到经济形势的影响，投资者需要承担的风险也较大，同时收益水平也较高，筹资成本和费用也较高
C 级	这类债券带有一定的投机性，风险很高，但是收益水平也较高，对于试图从差价中获取收益的投资者可以考虑

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

等级标准	特　点
D 级	风险极高，对个人投资者来说没有太大的投资价值，投资者一旦投资需要承担极大的风险，更适合机构投资者

3.6.3　债券的组合投资技巧

债券品种繁多，通过组合投资可以让债券投资更合理，既能分散风险又能尽可能获取更高的收益。



【实战案例】不同期限组合技巧

周先生最近打算投资债券市场，在了解了债券的一些基本知识以后，他选择了几款不同的债券进行组合投资，如图 3-28 所示。

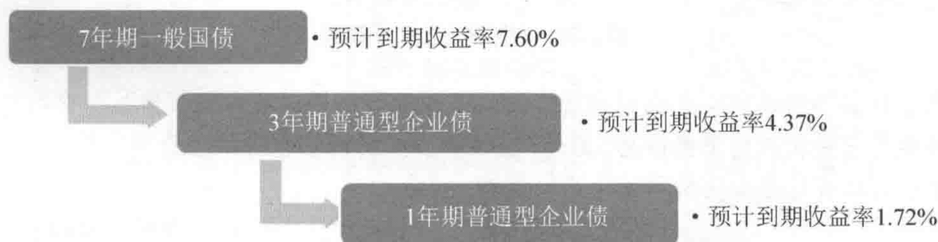


图 3-28　债券的期限组合

周先生的这种期限组合是长期和短期的组合，长期收益率较高，风险也较大，因为周先生购买了国债这种比较稳定的债券，而短期则选择了风险较大的企业债。这样的组合可以在承担风险的同时获得较稳定的收益。

另外，债券的种类是多种多样的，投资者可以把资金投资不同的债券种类，比如国债、企业债、金融债、可转债这样不同的组合方式。

3.6.4　避免错误的投资心理

虽然债券是比较稳定的理财产品，但是投资者也要避免错误的投资心理，切记不可盲目跟风，或听信他人的小道消息，在投资时要保持良好的投资心态，不能违背市场规律。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

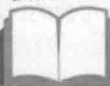
Chapter 04

保障风险与兼顾投资的理财产品——保险

在现实生活中，不管是在哪里都可能会遇到不同的风险，比如意外事故、疾病等。这些都是我们不可预测的，为了防范这些风险，很多人选择购买保险，而如今保险不仅具有保障的功能，还有理财的功能。

本章要点

- ✧ 保险的定义与种类
- ✧ 保险投资的优点
- ✧ 为你养老的保险——社保
- ✧ 保障健康的保险——健康保险
- ✧ 能够分红的保险——年金保险
- ✧ 保障意外的保险——意外保险
- ✧ 有技巧的保险——投资连结险
- ✧ 为财富加保险箱的保险——财产保险
- ✧ 通过保险代理人购买
- ✧ 在网上银行购买保险
- ✧ 怎样选择保险公司与代理人
- ✧ 保险与银行理财的比较
- ✧ 避免遇到购险陷阱
- ✧ 快速理赔的技巧



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4.1 认识保险

保险是一种保障制度，从经济上看它是一种为分摊意外事故损失的财务安排；从法律的角度上看，它是一种合同约定；从社会角度来看，它是社会经济保障制度的重要组成部分；从风险角度来看，它是一种风险管理的工具。

4.1.1 保险的定义与种类

保险是指投保人按照合同约定，向保险人支付保险费，当被保险人遭遇合同约定的事故时，保险人将支付赔偿金给被保险人的一种保险行为。

商业保险主要有财产保险、人身保险、责任保险等，根据保障标的的不同可以把保险分为如表 4-1 所示的几类。

表 4-1 保险的分类

名 称	特 点
人身保险	人身保险是以人的身体或者生命作为保险标的，当被保险人遭受人身伤亡的情况下，保险人给付保险金，包括人寿保险等
财产保险	财产保险是以财产作为保险标的的保险，被保险人遭受财产或经济损失时保险人负赔偿的责任
分红保险	保险公司在每个会计年度结束后，将上一会计年度的可分配盈余按一定比例以分红的方式分配给客户
投资连结保险	保险公司将客户的保费扣除提供给客户的保险额度外，进行基金标的连结让客户也能投资获利
疾病保险	以人的健康为标的的保险，当被保险人遭受重大疾病时，保险人按照约定给付被保险人一定的赔偿
货物运输保险	以运输的货物为保险标的的保险，当被保险人的货物遭受损失时，保险人则负赔偿责任
火灾保险	保障一定区域范围内因火灾引起的财产损失，比如机器、建筑物等遭受火灾带来的损失
农业保险	承保各种农作物或经济作物以及各类牲畜、家禽等因自然灾害或意外事故所造成的损失

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

总的来说，生活中常见的标的物都可以成为保险的对象，不管是人本身还是一些实物，比如厂房、机器等，都可以对其承保。

4.1.2 保险投资的优点

我们一般不会把所有资金都投资到保险理财，但是保险作为生活中不可或缺的一部分，它是对自己和家人一种最直接的保障方式，保险理财因此也是生活中基本的、必须投资的一部分。保险理财的优点有如图 4-1 所示的几个方面。

保障家庭经济安全

保险最直接的好处就是保障家庭的经济安全，当家庭遭遇一些意外事故的时候，家庭的生活会遭遇变动，而保险能够在一定程度上为家庭经济生活提供保障。

安全性较高

保险理财相对于其他理财风险更小，国家一般都会对保险公司进行监督，对保险资金的运作进行监控，从而能够在一定程度上降低风险。

提高信用

当需要进行个人贷款的时候，保险也可以作为贷款人的一种财产证明，会体现贷款人的经济实力，从而提高个人贷款成功的几率。

保护财产和节税

购买人寿保险是可以免交所得税以及遗产税的，而其他遗产在转移了遗产继承人的时候，都需要缴纳一定的税。

创造利润

理财型的保险在具备保险功能的同时，也具有投资理财的功能，能够为投保人带来一定的收入，具有双重功效。

图 4-1 保险理财的优点

4.2 选择适合自己的保险理财产品

市面上的保险产品是多种多样的，选择一款适合自己的保险理财产品就是投资者接下来需要做的事了。

不同的保险产品都投资了不同的标的物，因此也具有了不同的特点。不同年龄阶段的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方都用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者都可以选择到适合自己的保险产品，投资者可以拿出一部分资金作为保险理财产品的投资。

4.2.1 为你养老的保险——社保

社保又叫作社会保险，是指国家通过立法强制建立社会保险基金，对参加劳动关系的劳动者在丧失劳动能力或失业时给予必要的物质帮助的制度。社会保险的主要项目包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险。

社会保险的征集方式有两种，一种是比例保险费制，另一种是均等保险费制，具体内容如图 4-2 所示。

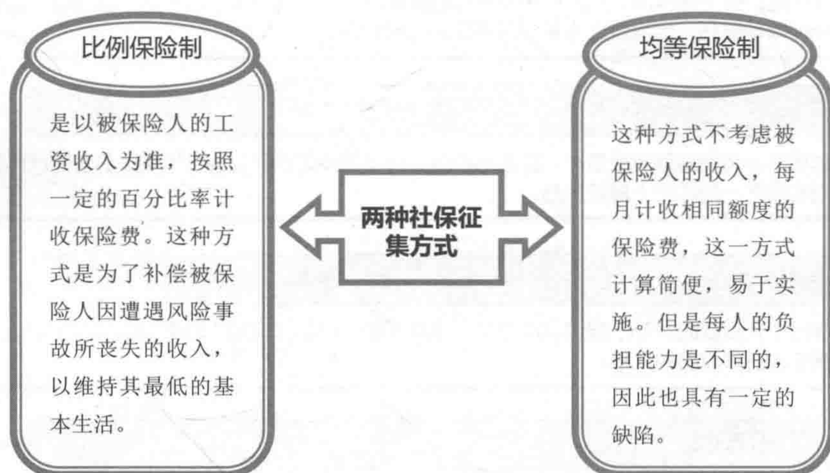


图 4-2 保费征集的两种方式

社保之所以是一种投资理财产品，是因为它会在缴纳一定的期限后为社保缴纳人发放养老金。

社保一般是由单位购买，也可以个人购买。办理社保以后，当地的人力资源和社会保障局都会为个人发放一张社保卡。

可以进入当地的人力资源和社会保障局的官方网站查看最新的社保政策，以及登录个人账号查看自己的社保缴纳情况，图 4-3 所示为北京市人力资源和社会保障局官方网站首页。

社保是对未来的一种投资，社保规定养老缴纳的年限为 180 个月，也就是 15 年，到退休时才可以领取。医疗保险女性缴纳 25 年、男性缴纳 30 年，不同地区可能会有一些区别。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ: 95875808 期货开户和下载请进 http://www.7help.net

图 4-3 北京市人力资源和社会保障局官方网站首页

4.2.2 保障健康的保险——健康保险

每个人都有生病的时候，一旦个人遭遇重大疾病就需要承担医药费、住院费等众多费用，这样会给自己或家人带来经济负担。而健康保险能让个人在遭遇重大疾病以后，得到一定的赔偿，从而减少个人支付的费用。

购买健康保险是需要一定的程序的，在投保时投保人需如实告知个人情况，如果保险公司认为客户存在的风险因素过大则可能会承保不成功。

对于家庭来说，购买健康保险是非常有必要的，但是在投保时也需要注意一些事项，如图 4-4 所示。

注意投保时间段

随着每个人年龄的增长，发生重大疾病的几率也在上升，在年轻的时候投保健康险，需要缴纳的保费相对也较少，这时可以选择终身险或者保险比较长的健康险，随着年龄增长，保费也会随之增加。

注意轻重缓急

在投保健康险的时候应优先考虑重大疾病，因为重大疾病个人需要承担的费用更多，而目前也有很多年轻人难免会遭遇重大疾病。在购买健康险时也要注意保险条款都包含了哪些疾病。

图 4-4 购买健康保险的注意事项

在网上购买健康保险是很方便的，我们以中国人民保险官方网站为例，看看怎样在网

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上购买健康保险。



【实战案例】在中国人民保险官方网站购买健康保险

Step01 进入中国人民保险官方网站(http://www.picc.com/)，如果有中国人民保险官方网站的个人账号可以直接登录账号，如果没有则需要注册以后才能完成健康险的购买。注册中国人民保险官方网站个人账号，单击“注册”按钮，在打开的页面中阅读注册条款，单击“同意以上条款，并注册”按钮，如图 4-5 所示。

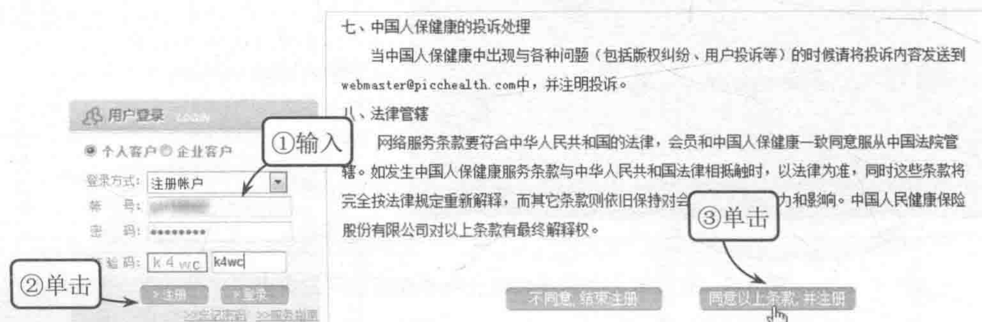


图 4-5　中国人民保险官方网站个人账户注册

Step02 在打开的页面中填写个人信息，单击“下一步”按钮，如图 4-6 所示。

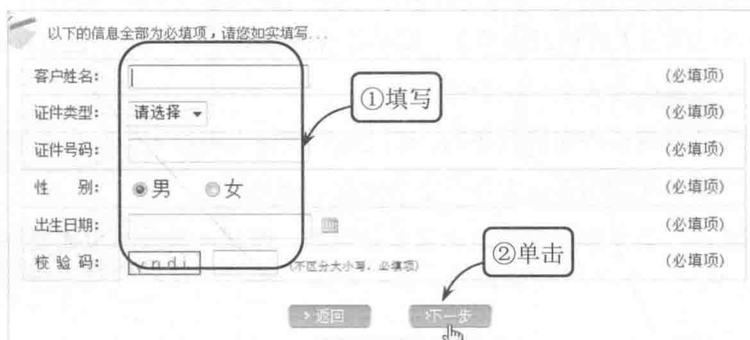


图 4-6　填写个人信息

Step03 在打开的页面中填写客户姓名、证件类型、证件号码、校验码等扩展信息，单击“下一步”按钮，如图 4-7 所示。

Step04 在打开的页面中核对个人信息，单击“确定”按钮，完成个人账号的注册，如图 4-8 所示。

Step05 通过以上步骤就完成了个人账号的注册，这时我们就可以进行健康保险的投保了。首先，进入中国人民保险官方网站首页，我们会在打开的页面的左边看到不同的险种，这时需要单击“健康险”超链接。进入健康险网页后，在打开的页面中可以随意选择自己要购买的保险，单击“了解详情”按钮，如图 4-9

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：95821808 期货开户手续费最低网址 http://www.7help.net

所示。

图 4-7 填写扩展信息

图 4-8 核对个人信息

图 4-9 选择健康险

Step06 在打开的页面中可以了解该保险的产品介绍、产品特色、投保须知，单击“立即购买”按钮，如图 4-10 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

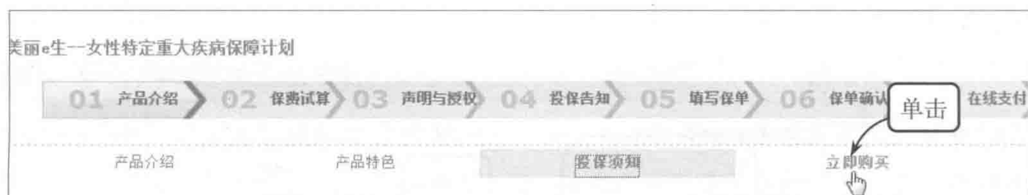


图 4-10　购买保险

Step07 在打开的页面中输入投保人相关信息，缴费年期、被保人性别、基本保额、保险金额等进行投保试算，下方会自动计算出价格，单击“直接投保”按钮，如图 4-11 所示。

缴费年期	5年		
被保人性别	女		
被保人出生日期	1980-03-10		
基本保额	5万元		
保障内容	保险责任	保险金额	保险费
	女性特定重大疾病保险金	10万元	1540. 0 元
	女性原位癌保险金	1万元	
	女性特定手术保险金	5千元	
	身故保险金	10万元	
网上优惠价格	1540. 0 元		

①填写

②单击

直接投保

图 4-11　计算保费

Step08 在打开的页面中详细阅读个人客户服务协议条款，并单击“同意”按钮，如图 4-12 所示。

4. 本人同意你公司所负保险责任以所签发电子保单为准，且同意将发出电子保单发出之日的次日视为客户签收日，一切与本保单各事项及保险条款相违背的说明或解释均属无效；

5. 本人同意你公司通过E-mail、手机短信等途径适时提供保险信息服务（如不需要信息服务可退订）。

单击

同意　不同意

图 4-12　个人客户服务协议条款

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

Step09 在打开的页面中阅读各个保险事项，并根据被保险人的情况选中保险告知的各个单选按钮，单击“下一步”按钮，如图 4-13 所示。



图 4-13 保险事项

Step10 在弹出的页面中输入个人账号，单击“登录”按钮，如图 4-14 所示。登录成功以后，填写投保要素，查看投保人信息，填写被保险人信息等，在最后单击“直接投保”按钮，如图 4-15 所示。

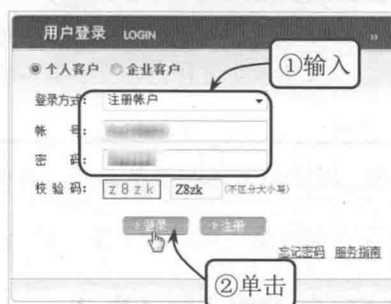


图 4-14 个人账户登录



图 4-15 填写被保险人信息

Step11 在打开的页面中确认投保的信息，并在线支付就可完成该次健康保险的投保了。

4.2.3 能够分红的保险——年金保险

年金保险是指在被保险人生存期间，保险人按照合同约定的金额、方式，在约定的期限内，有规则地、定期地向被保险人给付保险金的保险。年金保险的分红可根据所选择的保额档次获得相应的累积红利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



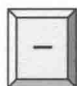
【实战案例】年金保险的保险利益

罗先生今年35岁了，购买了一款养老年金保险，保额为5万元，缴费期为10年，月缴保险费1442元，10年累计缴纳173 040元，在罗先生保单生效日起至80周岁的保单周年日期间，合同有效期内可享受以下保险利益，如表4-2所示。

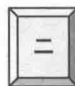
表4-2 罗先生可享受的保险利益

保险利益名称	特　点
养老保险金	罗先生存至61岁的保单周开始，每年可领取13 000元的养老金，一直到80周岁保单周年日零时至，一共可领取20年
身故保险金	罗先生在35周岁至60周岁之间不幸身故，身故金为所交保费和现金价值两者中的较大值；在61周岁至80周岁期间不幸身故，身故金为260 000元减去已领取的养老保险金(不超过所交保费)
祝寿金	罗先生如果生存至80周岁的保单周年日时，可一次性领取70 000元的祝寿金
累计红利	罗先生生存至60周岁的保单周年日时，可根据所选择的保额档次获得相应的累积红利：低档：60周岁可获累积红利29 530元，若不领取，80周岁时可获累积红利76 820元；中档：60周岁可获累积红利114 159元，若不领取，80周岁时可获累积红利294 236元；高档：60周岁可获累积红利199 982元，若不领取，80周岁时可获累积红利596 751元

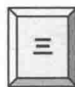
个人在购买年金保险的时候，也要注意一些事项，以免带来不必要的麻烦，具体内容如图4-16所示。



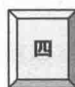
投保人在投保时要填写正确的联系方式，如果产生了变动也要及时告知保险公司，这样一旦有重大事项保险公司也能第一时间联系到投保人。



如果投保人想要查看自己的红利分红情况，可以在保险公司寄送的红利通知书上进行查询，里面的内容包括累积红利、年度红利等。



年金保险一般是每年后每月固定缴纳一定的金额，所以投保人要按时缴纳保费，如果忘记了，自己的保险将处于脱离服务的状态。



在确认签字时一定要仔细核对，以免出现被保险人、受益人或者保险金额错误等情况出现。

图4-16 年金保险的注意事项

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ: 95821888 期货开户和书籍下载请去 http://www.7help.net



【知识拓展】年金保险的交费方式

年金保险的交费方式有两种，分别为趸交年金和期交年金。趸交年金是指一次交清保费的年金保险，即年金保费由投保人一次全部交清后，于约定时间开始，按期由年金受领人领取年金。期交年金是指在给付日开始之前，分期交付保险费的年金保险，即保险费由投保人采用分期交付的方式，然后于约定年金给付开始日期起由年金受领人按期领取年金。

4.2.4 保障意外的保险——意外保险

意外险是以意外伤害而致身故或残疾为给付保险金条件的人身保险，从意外险的定义上我们可以看出意外险分为两部分，一部分是意外，另一部分是伤害。意外伤害的构成包括意外和伤害两个必要条件，意外险包含了3层含义，如图4-17所示。

1 必须有客观的意外事故发生，且事故原因是意外的、偶然的、不可预见的。

2 被保险人必须是因为客观事故造成人身死亡或残废。

3 意外事故的发生以及遭受人身伤亡的结果，两者之间有着内在的、必然的联系。

图 4-17 意外险的含义

在日常生活中，意外险的购买是很常见的，比如购买汽车票时购买的保险，出行旅游时旅行社也会购买意外险，意外险有着自身的特点，如表4-3所示。

表 4-3 意外险的特点

特 点	内 容
保险金的给付	意外险的保险金给付分为两种情况，死亡保险金按约定保险金额给付，残废保险多按保险金额的一定百分比给付
保险费的计算	纯保险费是根据保险金额损失率计算的，在其他条件都相同时，被保险人的职业、工种、所从事活动的危险程度越高，应交的保险费就越多
保险期限	意外险的保险期限比较短，一般都不超过一年，最多三年或五年
责任准备金	年末到期责任准备金按当年保险费收入的一定百分比(如30%、60%)计算，与财产保险相同

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

意外险的购买是很简单的，保费有高有低，保费高发生意外时获得的赔付也高；反之，保费低获得的赔付也低。



【实战案例】在网上购买意外险

Step01 在中国平安直通财富官方网站购买意外险，首先进入中国平安直通财富官方网站(http://e.pingan.com/)，在打开的页面中单击“意外险”超链接，在下方的菜单栏中选择要投保的险种，比如单击“E路畅行”超链接，如图4-18所示。



图 4-18 意外险的选择

Step02 在打开的页面中单击“计算保费”按钮，如图4-19所示。

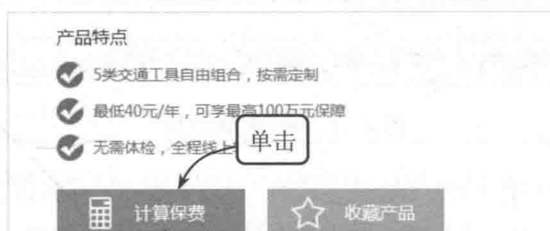


图 4-19 计算保费

Step03 在弹出的页面中选中要投保的对象，填写保额，单击“保费试算”按钮，系统会自动计算出需要缴纳的保费，单击“立即投保”按钮，如图4-20所示。

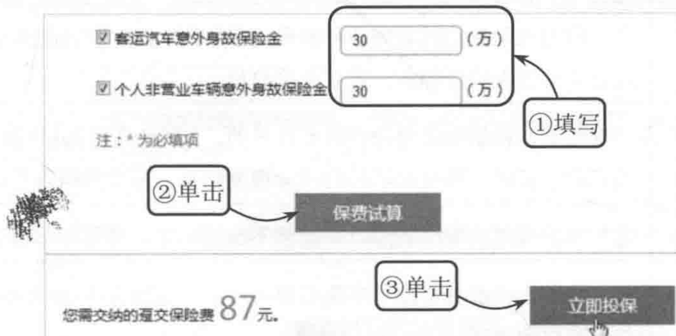


图 4-20 保费试算

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：95827088 期货开户和期货交易请登录：http://www.7help.net

Step04 在打开的页面中填写被保险人信息，填写投保人的联系方式，选择是否续保，选择受益人，单击"立即提交投保信息"按钮，如图 4-21 所示。

图 4-21　提交投保信息

Step05 在打开的页面中选中健康问题单选按钮，在下方选中投保人声明和授权单选按钮，单击"继续"按钮，如图 4-22 所示。

图 4-22　投保人声明和授权

Step06 在弹出的页面中阅读 E 路畅行保险条款，单击"阅读好了，提交"按钮，进入保费确认页面，核对保单详细，填写投保人和被保险人信息，获取短信验证码并输入，单击"确认并支付"按钮，再完成在线支付后就可以完成意外险的投

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

保了，如图 4-23 所示。

7.13 特技表演 指进行马术、杂技、驯兽等表演。
7.14净保险费 指不包含公司营业费用、佣金等其他费用的保险费。其计算公式为"保险费*（1-35%）"。
①单击
阅读好了，提交>>
请务必阅读
合计需交保费：87.00元
的情况？
否
否
投保人手机校验（注：*为必填项）
投保人手机：
如果手机号码不准确，请返回投保人信息修改
请拿出您手机：
点此获取动态密码短信
每个手机号码24小时内只能发送10次短信
*手机动态密码：
②填写
③单击
确认并支付

图 4-23 成功投保意外险



【知识拓展】意外卡单

意外险的另一种购买方式是意外卡单，这种卡单类似于银行卡，投保人可以在保险代理人以及保险公司购买意外卡单，投保人购买以后可以直接在线激活，这时卡单便生效了，通常意外卡单的保险期限为一年。

购买意外险需要注意的是，意外险并不是所有的伤害都会保障，其中还有不可保意外伤害，也就是意外险的除外责任，在签订保险合同的时候，合同上也会写明意外险的除外责任。



【实战案例】意外险的除外责任

小王日前购买了一份意外保险，在 5 月份的时候小王和好朋友一起去山上攀岩，结果在攀岩途中不幸受伤，导致了左腿骨折。

小王想到自己投保了一份意外保险，就拿着医院的证明文件到保险公司要求理赔，结果保险公司以不在保险标的内拒绝了小王的理赔请求。

小王找保险公司理论，后来保险公司拿出保险合同给小王看，原来小王进行的攀岩活动属于保险合同的责任免除。

后来小王回到了家，为了确定是否真实便拿出了自己的保险合同，果然在责任免除上有如图 4-24 所示的条款。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

2.1 责任免除

因下列情形之一导致被保险人身故的，我们不承担给付保险金的责任：

（1）投保人对被保险人的故意杀害、故意伤害；

（2）被保险人故意犯罪、抗拒依法采取的刑事强制措施或自杀，但被保险人自杀时为无民事行为能力人的除外；

（3）被保险人主动吸食或注射**毒品**[9]；

（4）被保险人**酒后驾驶**[10]**机动车**[11]；

（5）战争、军事冲突、暴乱或武装叛乱；

（6）核爆炸、核辐射或核污染；

（7）被保险人因妊娠（含宫外孕）、流产、分娩（含剖宫产）导致的伤害；

（8）被保险人因药物过敏或精神和行为障碍（依照世界卫生组织《疾病和有关健康问题的国际统计分类》（ICD-10）确定）导致的伤害；

（9）被保险人未遵医嘱，私自使用药物，但按使用说明的规定使用**非处方药**[12]不在此限；

（10）**猝死**[13]、细菌或病毒感染（因意外伤害导致的伤口发生感染者除外）；

（11）被保险人从事**潜水**[14]、跳伞、**攀岩**[15]、蹦极、驾驶滑翔机或滑翔伞、**探险**[16]、摔跤、**武术比赛**[17]、**特技表演**[18]、赛马、赛车等高风险运动。

发生上述第（1）项情形导致被保险人身故的，本主险合同终止，我们向被保

图 4-24　意外险的除外责任

4.2.5　有技巧的保险——投资连结险

投资连结险简称投连保险，是保险与投资挂钩的保险，指一份保单在提供人寿保险时，在任何时刻的价值是根据其投资基金在当时的投资表现来决定的。

投资连结险适合于具有理性的投资理念、追求资产高收益，同时又具有较高风险承受能力的投保人。投资连结险的特点如表 4-4 所示。

表 4-4　投资连结险的特点

特　点	内　容
账户设置	投资连结险的账户是单独设置的，保险公司在收到保险费后，保险公司会把部分保费投入投资账户中，并转换为投资单位，保险公司再根据保单项下的投资单位数和相应投资单位价格计算账户价值
保险责任	投资连结险的保险责任和传统的保险相似，包括死亡、残疾等基本保险责任，有些产品还提供了其他保险功能，如失能保险金等
保险费	投资连结险的保费缴纳机制具有一定的灵活性
费用收取	和传统的保险相区别的是投资连结险的保费收取很透明，保险公司会列明费用收取的性质和使用方法，投保人随时都可以查询

投资连结险的账户不止一个，通常情况下有 3 个，即保证收益账户、基金账户、发展账户。不同的账户代表不同的投资类型，包括稳健型、激进型、自选型，因此投资者要学会管理自己的账户。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

【实战案例】投资连结险的账户管理技巧

张先生最近购买了一份保险，经朋友推荐他知道了有投资连结险这种保险，能够获得高收益，考虑到自己也有承受风险的能力，于是在今年3月份，他购买了投资连结险。张先生是这样选择自己的账户的，如表4-5所示。

表4-5 投资连结险的账户选择

账户名称	投资目标	投资工具
进取股票投资账户	在尽量控制风险前提下，选择市场前景比较好的企业，对其股票进行投资，实现投资账户资产的持续、稳健增值	投资于国内A股股票、债券及法律法规允许投资的其他金融工具
精选价值投资账户	精选证券基金，构建高低风险的组合，保持账户资产的长期稳定增值	国内开放式证券投资基金和封闭式证券投资基金
稳健债券投资账户	以安全为目的，追求较高的投资回报，并保持较好的流动性	投资于较高信用等级的固定收益类金融工具，包括上市的国债、金融债、企业债、公司债、可转债、央行票据、债券型基金

从张先生的账户选择可以看出，他进行了风险高低的组合，股票、基金账户风险相对较高，而债券风险较低，这样的组合刚好适合类似于张先生这种有一定风险承受能力的投资人，同时又能保证比较固定的收益。

【专家提醒】投资连结险的账户转换

在选择了投资连结险的账户以后，投资人也可以进行账户高低风险账户的转换，但是投资连结险账户之间的转换不是免费的，是需要缴纳一定的账户转换手续费的，不同的保险公司对于账户转换费的收取标准有一定的差别。

4.2.6 为财富加保险箱的保险——财产保险

财产保险是指投保人根据合同约定，向保险人交付保险费，保险人按保险合同的约定对所承保的财产及其有关利益因自然灾害或者因意外事故造成的损失承担赔偿责任的保险。

对个人来说，通常购买的是家庭财产保险，家庭财产保险的保险标的包括被保险人的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

自有财产、由被保险人代管的财产或被保险人与他人共有的财产，包括日常用品、家用电器、首饰、家具等，但是也有不予承保的家庭财产。



【实战案例】财产保险的不予理赔

罗女士家遭遇了火灾，家里的家具、电器以及其他东西都被火灾损坏了，罗女士经过估算实际损失金额为 10 万元左右，但是保险公司在进行损失估算时，认为罗女士这次火灾带来的财产损失为 7 万元。

罗女士不明白为什么会差距这么多，保险公司给出了计算标准，罗女士这时才发现类似于化妆品、粮食等损失没有计算在内。这时她才知道家庭财产有不予承保的项目，如图 4-25 所示。

1 损失以后无法确认的财产，比如货币、股票、图表、账册、资料等。

2 日用消费品，比如粮食、化妆品、食品、烟酒等。

3 法律规定不能拥有的财产，比如枪支、弹药、毒品等。

4 危险状态下的财产，从风险管理的需要出发，声明不予承保的财产。

图 4-25 不予承保的家庭财产



【知识拓展】财产保险的保险费厘定

财产保险的保险费有两部分，一部分是纯费率，另一部分是附加费率。按纯费率收取的保险费用来支付保险事件发生后形成的保险赔款，附加费率收取的保险费用来支付保险公司业务费用。

财产保险的纯费率与保险标的损失频率和损失金额有密切的关系，一般来说，损失频率和损失金额越高，纯费率就越高。

财产保险能够为家庭财产提供一定的保障，但是财产的投保并不是保险费越高就越好，选择适合自己的财产保险才是最重要的，财产保险的投保也有技巧，具体如图 4-26 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

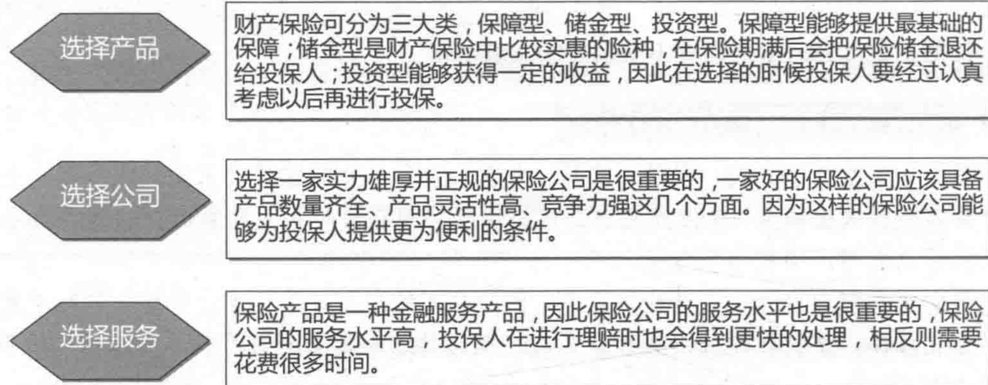


图 4-26　财产保险的投保技巧

【专家提醒】万能险

万能保险是风险与保障并存，介于分红险与投连险之间的一种投资型寿险。万能险与投资连结险是有区别的，万能险是储蓄类产品，而投资连结险是投资类产品，没有保本利率，万能险则有保本利率，目前一般最低是 1.75%。

4.3　如何购买保险

之前我们已经了解了在中国人保和平安保险的官方网站上购买保险，在网上购买需要投保人自己挑选保险产品。

对于对保险产品不是很了解的人来说，选择适合的保险产品也不是那么容易，这时我们可以通过保险代理人购买。

4.3.1　通过保险代理人购买

在保险代理人处购买保险可以帮助投保人选择更适合自己的保险产品，因为保险代理人一般都具备较强的专业知识，对不同保险的特点、优点、功能等都有清晰的认识，如果是一个优秀的保险代理人，还可以为投保人节省一部分保费。

在保险代理人处购买保险是要经历一定的流程的，如图 4-27 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



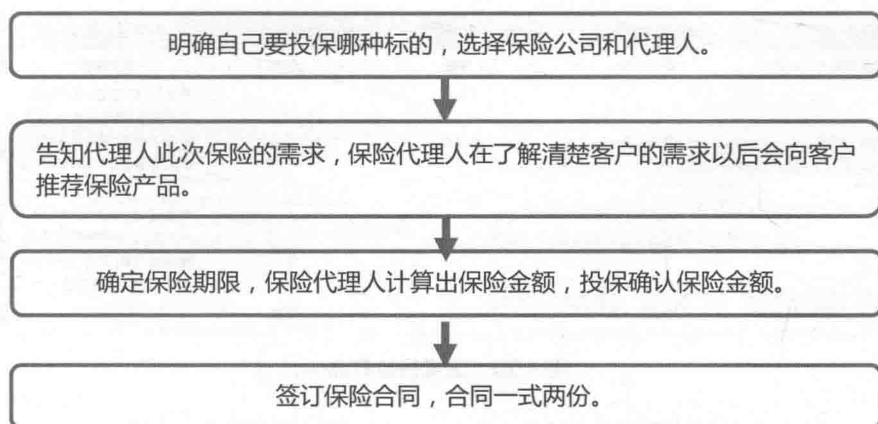


图 4-27　在保险代理人处购买保险的流程

在保险代理人处购买保险，如果对保险条款或者其他事项不清楚，都可以询问代理人，要求其进行解释。

在投保期间，有任何关于保险相关的问题也可以咨询保险代理人，在出现保险标的的事故以后，也要第一时间通知代理人办理相关手续。

4.3.2　在网上银行购买保险

在保险代理人以及保险公司的官方网站上都可以购买保险，同时在银行的网上银行也可以购买理财产品。



【实战案例】在网上银行购买理财产品

Step01　以建设银行网上银行为例，首先登录网上银行个人账号，进入个人网上银行首页后，单击“投资理财”导航按钮，在下面的列表中单击“保险”超链接，在下拉菜单中单击“保险首页”超链接，如图 4-28 所示。



图 4-28　网上银行购买保险

Step02　在打开的页面中可以看到不同的保险产品，根据个人需求选择保险产品，单击“投保”按钮，如图 4-29 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产品名称	保险公司简称	产品类别	缴费方式	产品主题	
龙生福瑞1号两全保险（分红型）	建信人寿	寿险	趸缴	投资理财	投 保
金富跃年金保险	建信人寿	年金险	趸缴	单身/恋爱/已婚/家有小孩/子女成年/晚年养老/投资理财/财产保障/我是白领/我爱旅游/家有宝贝/我有爱车/家有高堂	投 保
泰康旺财1号两全保险（万能型）	泰康人寿	理财险	趸缴	单身/恋爱/已婚/家有小孩/子女成年/投资理财/我是白领/我爱旅游/家有宝贝/我有爱车/家有高堂	投 保
“保赢1号”投资型家庭财产保险	天安财产保险	理财险	趸缴	投资理财	投 保

单击

图 4-29 选择保险产品

Step03 如果未进行风险评估还需要完成风险评估，在打开的页面中单击“风险评估”按钮，完成风险评估问卷，单击“提交”按钮，如图 4-30 所示。

保险－风险评估调查问卷
尊敬的客户：您未完成风险评估，请先完成风险评估。
①单击
风险评估
四、投资目
②选中
8. 您计划的投资期限是多久？
1年以下 1－3年 3-5年 5年以上
9. 您的投资目的是
资产保值 资产稳健增长 资产迅速增长
五、风险承受能力
10. 您的投资出现何种程度的波动时，您会呈现明显的焦虑？
本金无损失，但收益未达预期
出现轻微本金损失
本金10％以内的损失
本金20-50％的损失
本金50％以上损失
③单击
提交 清空 返回

图 4-30 进行风险评估

Step04 在弹出的对话框上单击“确定”按钮，系统会自动给出此次风险评估的结果，单击“保险超市”按钮，如图 4-31 所示。

来自网页的消息
尊敬的客户，如您发生可能影响自身风险承受能力的情
险产品时，请您主动要求我行对您进行风险承受能力评
①单击
确定
尊敬的客户：
您已完成风险评估调查问卷！
以下是您的评估结果
评估答案： A;B;B;B;B;C
评估日期： 2015-06-19
评估结果： 收益型
②单击
保险超市 重新评估

图 4-31 完成风险评估

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958…8088 期货开户和直播下载请进 http://www.7help.help

Step05 进入保险超市后，单击之前选择的产品，这时系统会告知是否与产品的风险评估匹配，单击“继续购买”按钮，如图 4-32 所示。

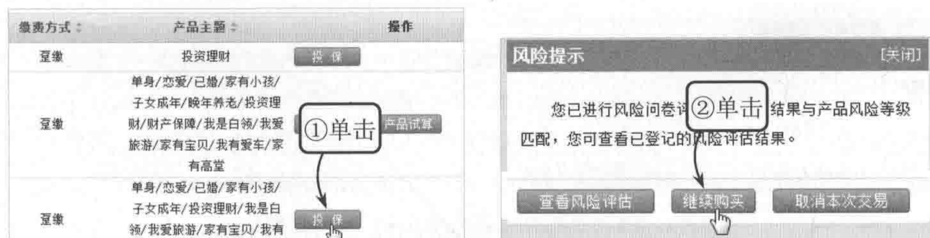


图 4-32 选择与风险评估匹配的产品

Step06 在打开的页面中阅读保险条款，选中“本人已认真阅读”复选框，单击“下一步”按钮，如图 4-33 所示。

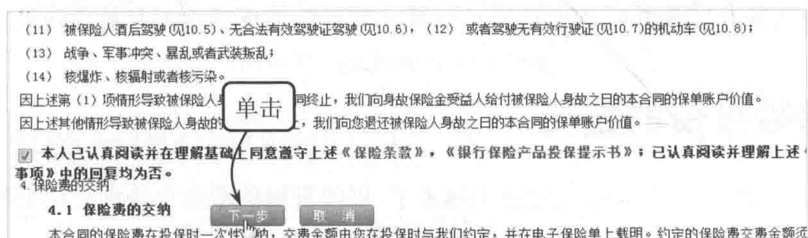


图 4-33 保险条款

Step07 查看保单基本信息，选择保单分支机构，录入保单信息后填写投保人信息，如图 4-34 所示。选择授权账户，选中“我已认真阅读《中国建设银行账户代扣授权协议》，并同意遵守此协议”复选框，单击“下一步”按钮，如图 4-35 所示。



图 4-34 保单和投保人信息

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

推荐客户经理信息

推荐客户经理编号：

推荐客户经理姓名：

授权账户

授权代收账户： 签约 ▸授权该账号作为红利领取、满期金额领取、退保金返还的收款账户

授权代扣账户： 签约 ▸授权该账号作为续期、续保的自动扣款账户

☑我已认真阅读《中国建设银行账户代扣授权协议》，并同意遵守此协议。

单击

下一步 上一步 保 存

图 4-35 选择授权账户

Step08 确认保单信息并完成在线支付以后，就可以完成网上银行的保险购买了。

4.4 保险投资的技巧

用保险来投资理财的家庭已经越来越多了，保险理财的观念也逐渐被越来越多的人接受，要在保险理财中获利，也需要投资者掌握一些技巧。

4.4.1 怎么选择保险公司与代理人

我们不管是在网上还是通过代理人购买保险，最终都是在保险公司购买，而保险公司的偿付能力是很重要的，也是投保人比较关注的一点，选择一家好的保险公司有如图 4-36 所示的几种重要的方法。

1 看知名度，一般来说，知名度较高的保险公司更值得信赖。

2 看公司规模，公司规模越大，也证明保险公司实力越强。

3 看偿付能力，投保人可以通过保险监管机构的官方网站查看保险公司偿付能力以及公司资产的增值情况。

4 看保障范围，一般来说，一家好的保险公司的保障的范围要广一些，产品种类也更丰富，有利于投保人进行组合。

5 看保险公司的投资能力，对于购买了投资型保险的投保人来说，保险公司的投资能力能影响投保人获利的多少。

图 4-36 选择保险公司的方法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958298088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



保险代理人能为保险公司带来大量的保单，同时对投保人来说，一个优秀的保险代理人是极其重要的，选择一个优秀的保险代理人也是有很多技巧的，具体如图 4-37 所示。

1 看资格，一个合格的保险代理人必须有保险代理人的资格证书和展业证。

2 看专业技能，一个优秀的保险代理人会把复杂的条款简单化，并告诉客户最核心的几点。

3 看人品，一个优秀的保险代理人首先必须是一个正直诚信的人。

4 看从业时间，从业时间较长的保险代理人，业务更熟练，同时业务技能也过硬。

5 看敬业精神，一个优秀的保险代理人有着良好的敬业精神和服务精神。

图 4-37 选择保险代理人的技巧

4.4.2 保险与银行理财的比较

当投资者考虑购买理财产品时，会在银行理财产品和保险中进行选择，但是并不清楚到底要选择哪种产品，而目前银行也销售一些保险产品，这让投资者更疑惑了，其实这两者是有区别的，如表 4-6 所示。

表 4-6 保险与银行理财产品的区别

项 目	保 险	银行理财
投资期限	投资期限一般都比较长，几年、几十年不等	期限较短，通常不超过两年
投资收益	保险的投资收益一般有分红、保障、返还这样的字眼	银行理财产品的收益不会有分红这样的字眼
投资门槛	保险的投资金额几千元、几万元都可以	银行理财的投资金额一般是 5000 元起底
保障功能	保险有保障的功能	银行理财产品没有保障的功能
收益支取	保险能够提前赎回和支取	银行理财产品一般规定不能提前支取收益和赎回

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4.4.3 避免遇到购险陷阱

在购买保险时会遇到一些投保人所不知道的陷阱，了解这些陷阱将有助于投资者避免损失，购买保险常遇到的陷阱如图 4-38 所示。

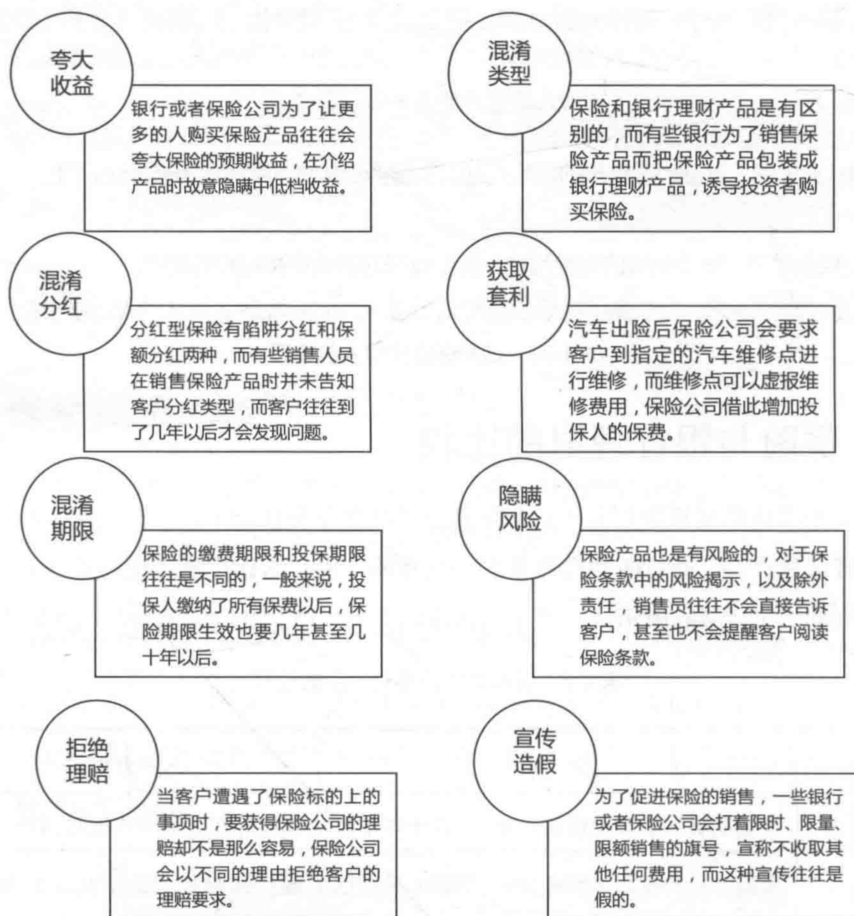


图 4-38　购买保险的陷阱

4.4.4 快速理赔的技巧

随着人们生活水平的提高，拥有汽车的家庭也越来越多了，每一个拥有汽车的家庭都会购买车险，从而保证在遭遇交通事故时能够获得理赔。

我们就以车险为例来看看，保险公司对车险理赔审核的内容是什么，具体如图 4-39 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ:958258088 期货开户手续费申请网址: http://www.7help.net

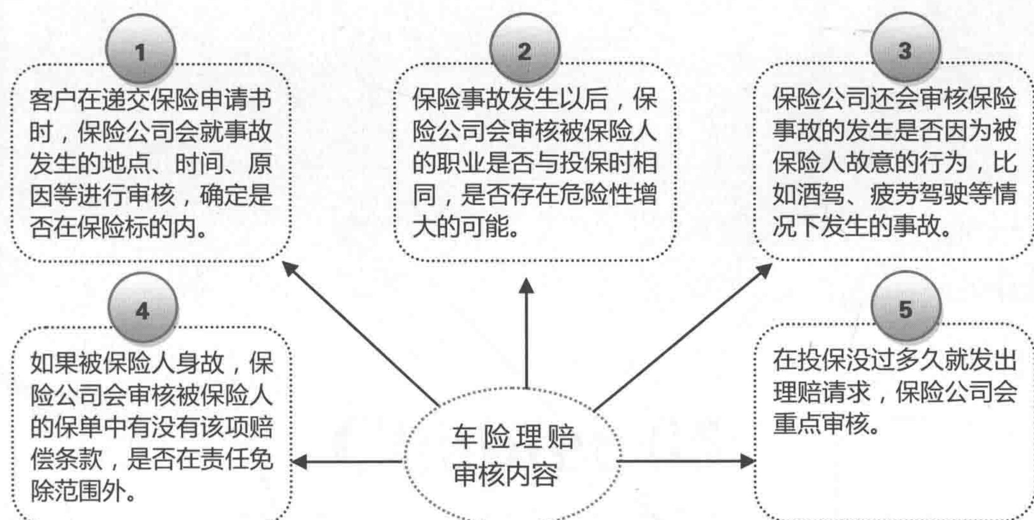


图 4-39　保险理赔的审核内容

保险责任认定以后，如果属于保险标的内，被保险人都希望能够获得快速理赔，而要获得快速理赔有时并不会那么顺利，甚至有时要花费很多时间。

这种情况的发生有时是因为被保险人申请理赔时提交的资料不完善，准备齐全的理赔资料能够让被保险人尽快获得理赔，具体需要准备的资料如图 4-40 所示。

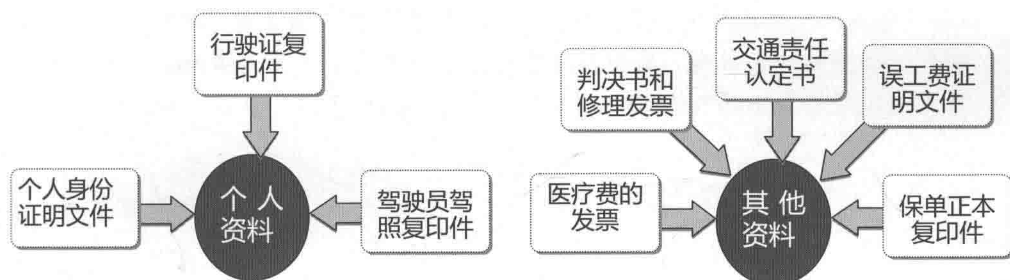


图 4-40　办理理赔需要的资料

在领取赔款时，要携带被保险人的保单正本以及身份证件，如果是委托他人代领还需携带代领人的身份证以及《领取赔款授权书》。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

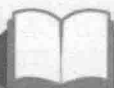
Chapter 05

存理兼备的理财产品——基金投资

近年来，基金因其较稳定的特点深受广大投资者的喜爱，而基金产品的种类也越来越丰富，基金既适合进取型的投资者，也适合稳健型的投资者，对于没有太多精力理财的人群来说，投资基金理财产品也是很不错的选择。

本章要点

- 什么是基金
- 基金的种类
- 用基金理财的特点
- 银行柜台开立基金账户
- 网上银行开立基金账户
- 基金公司开立基金账户
- 基金买卖的费用
- 基金的购买
- 基金的赎回
- 计算基金的收益
- 节省费用的技巧
- 基金产品购买的技巧
- 选择基金公司的技巧
- 选择优秀的基金经理
- 抓住基金投资的时机
- 基金的定投技巧
- 基金的赎回时机



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5.1 初识基金

基金到底是什么，对于刚进入投资理财领域的投资者来说可能对其并不是很了解，接下来我们就一起来认识和了解基金，看看基金投资到底有哪些特点。

5.1.1 什么是基金

基金的含义有广义上和狭义上的区分，广义上是指为了某种目的而设立的具有一定数量的资金。而平常投资者所说的基金则是狭义上的基金，是指证券投资基金。

基金也有私募基金和公募基金之分，具体含义如图 5-1 所示。

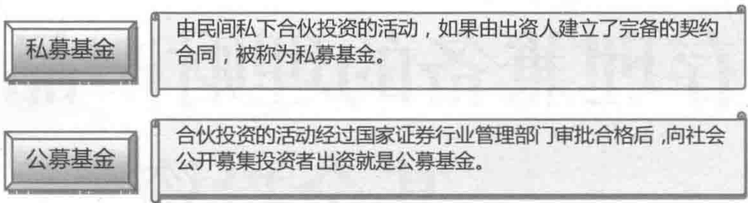


图 5-1 公募基金和私募基金的含义

基金可以投资企业、项目，也可以投资证券。投资者通过基金公司购买基金产品，基金的管理者会把这些资金集中投资在债券、股票等金融工具中，投资者再从中获取收益，同时也要承担风险。

5.1.2 基金的种类

我们日常生活中所说的基金都是证券投资基金，而证券投资基金也可以分为不同的种类，根据不同的分类标准可以把基金分为如表 5-1 所示的几类。

表 5-1 基金的种类

分类标准	种 类
是否可赎回	根据基金单位是否可赎回，分为开放式基金和封闭式基金
组织形态	根据基金组织形态的不同，可以把基金分为公司型基金和契约型基金
风险和收益	根据风险和收益的不同，可以分为成长型基金、收入型基金、平衡型基金
投资标的	根据投资标的，可以分为股票基金、货币基金、债券基金等

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进http://www.7help.net

在开放式基金中，会涉及一个名词，叫作基金单位净值，基金单位净值是当前的基金总净资产除以基金总份额的数值。开放式基金的申购和赎回的价格都是用基金单位净值来确定的。

基金一般都是投资于不同的金融工具中，而这类金融工具的市场价格也是在不断变化的，因此只有每日对基金的资产净值进行重新计算，才能看出基金投资的价值。

【知识拓展】开放式基金和封闭式基金的区别

开放式基金与封闭式基金构成了基金的两种运作方式，封闭式基金有确定的存续期限，在我国规定不能少于 5 年，开放式基金可以随时赎回，而封闭式基金则不能，封闭式基金可用于长期投资，开放式基金要求基金公司保留一部分资金以备投资者赎回基金需要。

5.1.3 用基金理财的特点

基金投资其实是一种间接的投资方式，因为投资者只是提供资金，至于基金管理人将资金进行怎样的投资这是基金管理人的事。基金投资具有一定的特点，如图 5-2 所示。

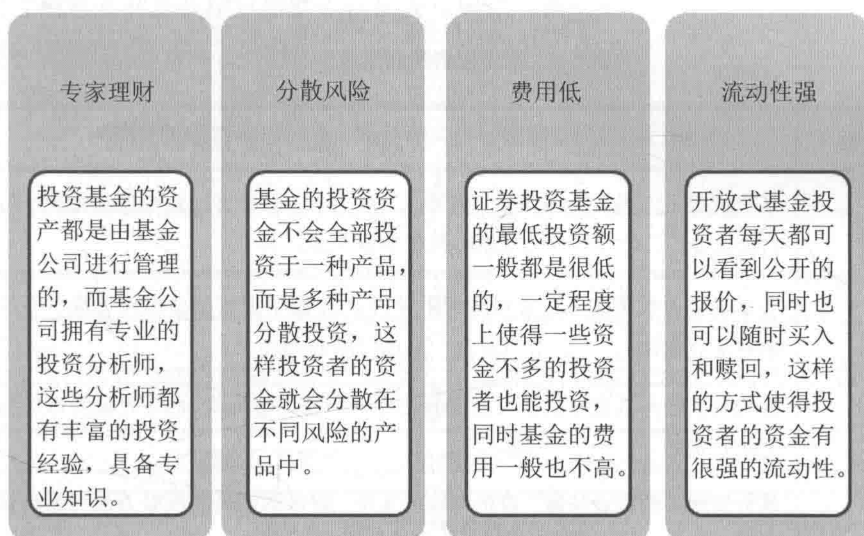


图 5-2 基金投资的特点

虽然基金产品的组合投资对风险有一定的抵御能力，但是并不代表基金投资就完全没有风险，各种金融工具以及证券市场的风险是不可避免的，基金投资的风险有如表 5-2 所示的几点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

表 5-2 基金投资的风险

风险类型	因 素
政策风险	政策风险包括国家的财政政策、货币政策、地方政策等，这些因素导致了基金市场的波动，从而产生了风险
利率风险	金融市场利率的变动会导致证券市场价格的变动，证券市场的波动会影响基金市场的波动
周期风险	经济运行会有一个周期性的变化，证券市场的收益也会成周期性变化，这也给基金投资带来了风险
通货膨胀	通货膨胀会带来货币贬值的风险，而基金投资的收益也会因为通货膨胀而造成收益缩水
流动性风险	基金投资中一部分会投资股票、债券等，这类产品会面临较高的流动性风险，使得基金变现成本增加

上面的这几种风险属于系统性的风险，基金投资的风险还包括非系统性风险，如表 5-3 所示。

表 5-3 基金投资的非系统性风险

风险类型	因 素
操作风险	基金管理人因为在业务操作过程中人为操作失误，或者违反操作规则会给投资基金带来风险
经营风险	当基金公司投资的上市公司经营不善时，期/股票很可能会出现下跌，而这会直接影响基金收益
未知风险	投资者在购买基金以后很可能遇到证券市场的调整阶段，而这时证券市场的走向是无法确定的
运作风险	基金管理人的专业技能、投资管理的水平、对经济形势的判断力都会影响基金投资获利的可能
信用风险	在交易过程中可能会发生违约或者投资产品的发行人违约等情况，从而导致基金资产损失

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

【知识拓展】基金投资的禁止行为

在我国禁止基金财产从事的投资行为有：承销证券，贷款，提供担保，买卖其他份额基金，从事内幕交易，操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动，向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券等。

5.2 基金的开户

基金的开户方式有很多种，各大基金公司都和银行、证券公司有合作，因此基金的开户既可以在银行、证券公司办理，也可以在基金公司办理。

不同的基金公司都设有自己的基金账户，因此购买哪家基金公司的基金就需要向该家基金公司申请开通个人的基金账户。

5.2.1 银行柜台开立基金账户

在银行柜台开立基金账户后就可以购买该银行代销的基金了，在银行柜台开立基金账户需要经历如图 5-3 所示的流程。

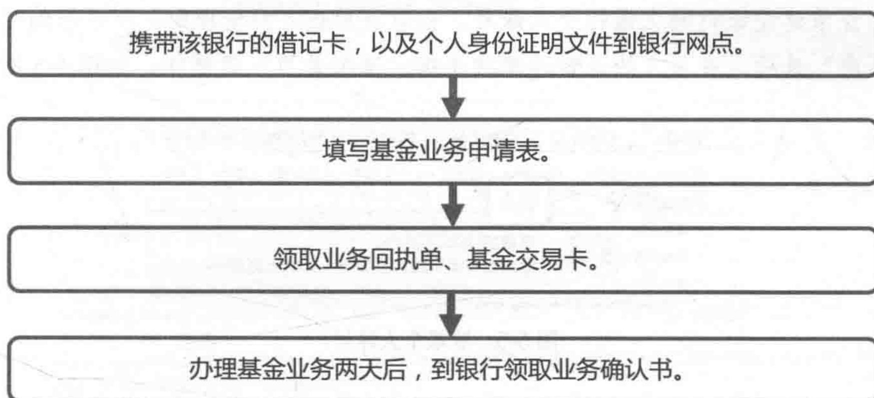


图 5-3 银行开立基金账户的流程

通过以上的步骤就可以完成基金账户的开立了，投资者就可以进行基金的购买和赎回了。对机构投资者来说，开户时需要准备更多的资料，具体需要准备哪些资料呢？详见图 5-4。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 5-4 机构投资者开户需要提供的资料

5.2.2 网上银行开立基金账户

在银行柜台开立基金账户需要投资者有足够的时间，想要快捷开通基金交易账户，也可以通过网上银行开通。

【实战案例】通过网上银行开通基金账户

通过网上银行开户可以在购买过程中完成，也可以单独开户。我们先来看看在购买过程中的开户，以建设银行网上银行为例。

Step01 登录建设银行网上银行个人账号，在首页单击“投资理财”栏目下的“基金业务”选项，在下方的下拉菜单中单击“基金首页”超链接，如图 5-5 所示。

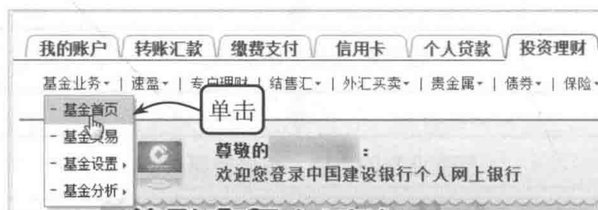


图 5-5 登录个人账号

Step02 在打开的页面中选择自己要购买的基金，单击“买”按钮，如图 5-6 所示。

基金代码	基金名称	基金公司	发行价格	币种	发行日期	操作
001531	招商安益保本	招商基金	1.00	人民币	2015-06-23	
001449	华商双驱优选	华商基金	1.00	人民币	2015-06-23	
161628	融通军工母	中国结算深	1.00	人民币	2015-06-18	买

单击

图 5-6 选择购买的基金

Step03 在打开的页面中填写认购金额，单击“下一步”按钮，如图 5-7 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

* 基金公司：招商基金
旗下所有基金
▸ 如果您未在该基金公司开户，请点击“开户/登记”
* 选择基金：001531------ 招商安益保本
添加关注 查询已关注基金
* 基金代码：001531
2. 输入购买金额
证券交易账户可用余额：人民币 元
* 认购金额：1,000.00
①填写
大写金额：壹仟元整(元
②单击
客户经理号：
▸ 您可以输入向您推荐此基金的客户经理号
下一步 上一步

图 5-7 填写认购金额

Step04 在打开的页面中确认购买的基金信息，单击“确认”按钮，如图 5-8 所示。

3. 确认信息

基金名称：	招商安益保本	基金代码：	001531
个人最低开户金额：	1000元	个人最少追加金额：	1000元
发行日期：	2015-06-23	成立日期：	2015-07-10
发行价格：	1元	认购金额：	1,000.00元
客户经理号：			

单击
确认 取消 上一步

图 5-8 确认购买的基金信息

Step05 在打开的页面中阅读《中国建设银行开放式证券投资基金业务客户须知》，选中“本人已认真阅读、理解并同意遵守本客户须知”复选框，单击“同意该协议”按钮，如图 5-9 所示。

(3) 因基金管理公司或注册登记机构原因造成基金交易申请无效或交易损失；
(4) 您未妥善保管本人基金交易相关资料，发生遗失、被盗、泄露基金交易密码、数字证书、电子签名等身份认证要素而导致交易委托或其他手续不能正常进行或被他人操作所造成的后果；
(5) 因不可抗力或银行系统不可预测、不可控制之因素，如网络、通讯突发性故障等造成您无法正常进行基金交易时，中国建设银行会尽最大努力排除障碍恢复交易，但不就其间可能发生的损失承担任何经济或法律责任；
(6) 其他非中国建设银行过失所造成的意外情况。
…设银行代销任何基金产品，不表明中国建设银行对该基金的业绩和您的收益作出任何承诺。
…署本须知时，中国建设银行认定您已经知晓您所交易基金的相关情况，知晓基金投资风险可能导致的损失。
…您对基金的任何交易活动将受到基金…有基金合同中规定的各项权利，承担基金合同中规定的各项义务。
①选中
②单击
☑ 本人已认真阅读、理解并同意遵守本客户须知。
同意该协议 不同意该协议

图 5-9 同意购买基金的协议

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step06 在打开的页面中单击“开户”按钮，如果有该次购买的基金机构的账户，需输入基金账号，如图 5-10 所示。

基金设置-基金账户管理

登记机构：招商基金

基金账号：

如有上述公司的基金账号请输入,没有则留空

您购买基金的行为，表明您已自愿承［单击］险并支付相关费用。建设银行是开放式基金的代理销售机构，对基金的业绩不承担任何担保或责任。建设银行受理交易委托，其结果的最终确认以注册登记机构的确认结果为准。

开户　登记

图 5-10　填写基金账户

Step07 在弹出的页面中会显示开户申请已受理，单击“返回”按钮，在打开的页面中单击“确认”按钮，便可完成该次基金的购买和开户了，如图 5-11 所示。

尊敬的客户：
您的开户申请已受［①单击］

返回

3. 确认信息

基金名称：	招商安益保本	基金代码：	001531
个人最低开户金额：	1000元	个人最少追加金额：	1000元
发行日期：	2015-［②单击］	成立日期：	2015-07-10
发行价格：	1元	认购金额：	1,000.00元
客户经理号：			

确认　取消　上一步

图 5-11　确认信息

基金账户也可以通过网上银行单独开通，同样以建设银行为例。

Step01 登录个人网上银行账号后，在“投资管理”的下拉菜单“投资账户管理”中单击“基金账户”选项，如图 5-12 所示。

投资理财　客户服务　安全中心　善融商城

债券▾ | 保险▾ | 鑫存管▾ | 个人资产管理▾ | 投资管理▾ | 理财产品▾ | 银期直通车［单击］能介绍

- 开通证券交易功能
- 关闭证券交易功能
- 投资账户管理 ▸ - 基金账户
- 交易账户管理 ▸ - 账户资金属账户
- 证券卡管理 ▸ - 债券账户
- 风险评估 - 取消证券账户

净值日期　持有份额　可用份额　参考市值　参考盈

图 5-12　选择基金账户

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step02 在打开的页面中阅读证券投资基金业务客户须知，单击“同意”按钮，进入基金账户选择页面后，选择要开户的证券市场，单击“开户”按钮即可，如图 5-13 所示。

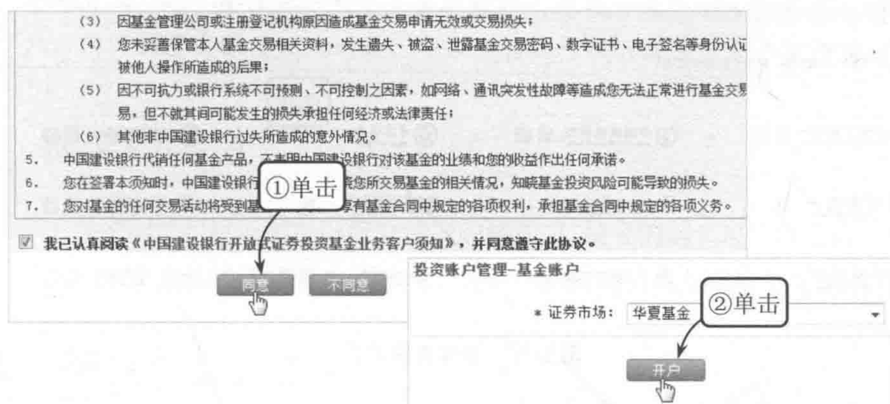


图 5-13 选择开户的证券市场

5.2.3 基金公司开立基金账户

基金都是由不同的基金公司发行的，银行只是作为代理销售的机构。基金账户的开立也可以在基金公司的官方网站进行。我们可以进入基金公司官方网站，完成基金账户的开立。

【实战案例】通过基金公司网站开户

Step01 以华夏基金为例，打开华夏基金官方网站(http://www.chinaamc.com/)首页，单击“免费开户”按钮，如图 5-14 所示。



图 5-14 华夏基金官网

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方若有比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step02 在打开的页面中会看到不同的开户方式，可以根据个人情况选择银行卡开通、网银开户、第三方支付账号开户，比如选择中国建设银行选项，如图 5-15 所示。



图 5-15　选择开户方式

Step03 在打开的页面中填写真实姓名、证件号码、银行卡号码、银行预留手机号码等，获取校验码以后，输入发送到手机的验证码，单击“确认”按钮，如图 5-16 所示。进入填写信息页面后，填写证件有效期、邮政编码、固定电话、出生日期等信息，单击“提交”按钮即可完成基金的开户，如图 5-17 所示。

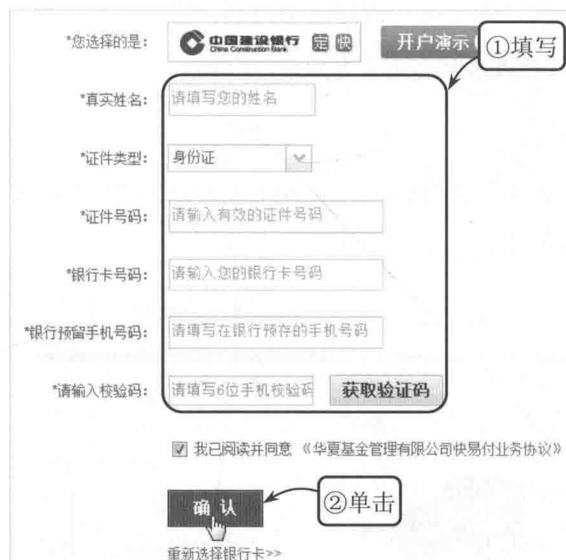


图 5-16　开户演示

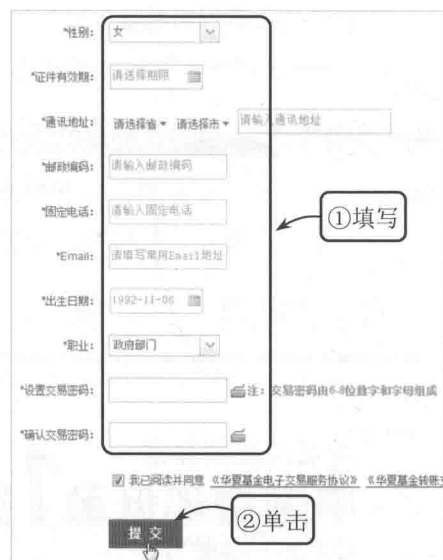


图 5-17　信息填写页面

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载网址 http://www.7help.net


【知识拓展】在证券公司开立基金账户

在证券公司也可以进行基金账户的开立，相对于在基金公司和银行开立账户要复杂一些。在证券公司开立基金账户需要投资者先开立证券公司的资金账户。同时投资者需要注意的是，个人身份证号码只能开立一个基金账户。

5.3 基金的买卖

完成了基金的开户以后就可以进行基金的购买了，基金的购买可以在银行、基金公司、证券公司进行。在购买时投资者也要选择正规的购买渠道，以保证投资资金的安全。

5.3.1 基金买卖的费用

基金在买入和卖出的过程中都是要产生费用的，而这些费用直接从投资者的账户中扣除，如果投资者频繁地买入和卖出就会损失更多的费用，我们来看看基金在买卖中具体需要投资者支付哪些费用，如图 5-18 所示。

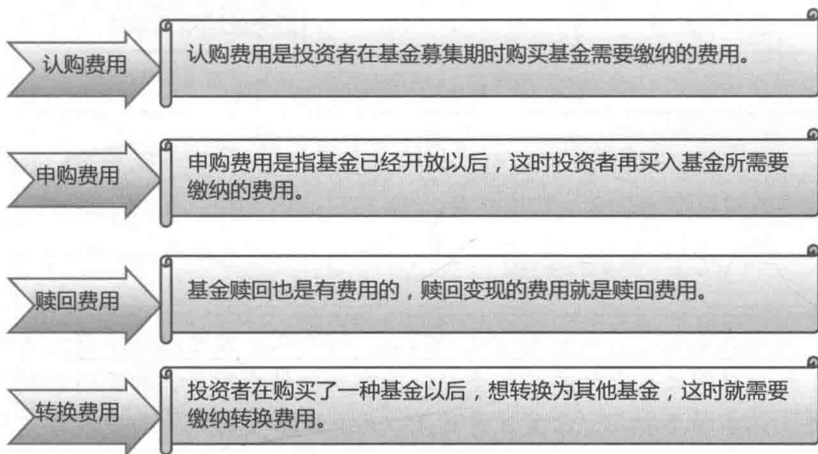


图 5-18 基金买卖时需要的费用


【专家提醒】基金的其他费用

基金在买卖过程中会存在费用，在基金开户、运营过程中也是有费用的。比如基金管理费用、清算费用、托管费用、再投资费用、销售费用、所得税、交易税、印花税等费用。这些费用都是投资者在实际操作过程中需要支付的，有些费用可能隐含在其他费用中。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5.3.2 基金的购买

在讲述基金开户的时候我们已经了解了怎样在网上银行进行基金的开户和购买，也知道除了网上银行外，在基金公司、证券公司也可以进行基金的购买。

基金可以在募集期购买也可以在开放期购买，通常来说，在募集期购买基金会享受一定的手续费优惠，不同的投资者在代理网点进行基金的购买，在完成开户以后还需要提供以下资料，如图 5-19 所示。

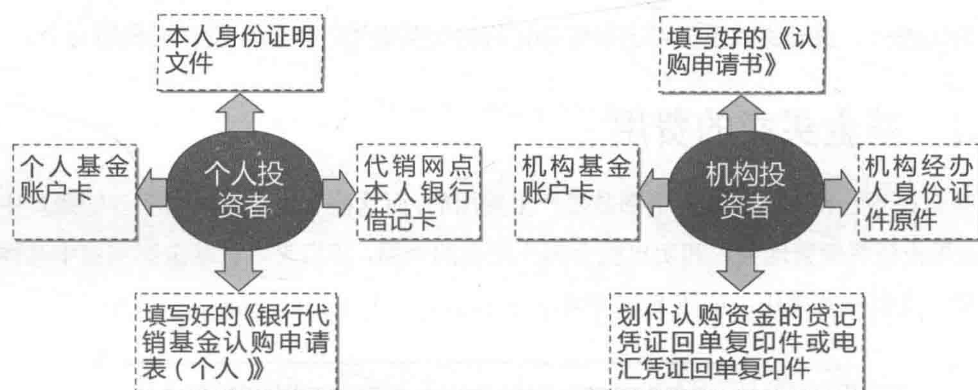


图 5-19 基金购买需要提供的资料

在提交上述资料，完成缴款以后就成功地买入基金了。完成基金购买以后投资者也可以在基金的代理网点打印基金认购确认单。


【专家提醒】封闭式基金的购买

封闭式基金和开放式基金是不同的，封闭式基金可以在证券交易所挂牌上市，因此封闭式基金的购买需要在证券交易软件上购买，购买的方式与在交易软件上购买债券相似。需要注意的是，开立证券交易账户后才能在交易软件上购买基金。

5.3.3 基金的赎回

基金的赎回是投资者将手中持有的基金单位按照公布的价格卖出以便收回现金的过程，也就是把自己手中的基金卖给基金公司。

基金进行赎回操作以后，投资的资金不能马上转入银行卡中，通常来说需要两个工作日的确认时间，也就是 T+2 日系统确认后才能成功赎回。基金的赎回有时并不能成功，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

这是因为赎回是需要一定的条件的，如图 5-20 所示。

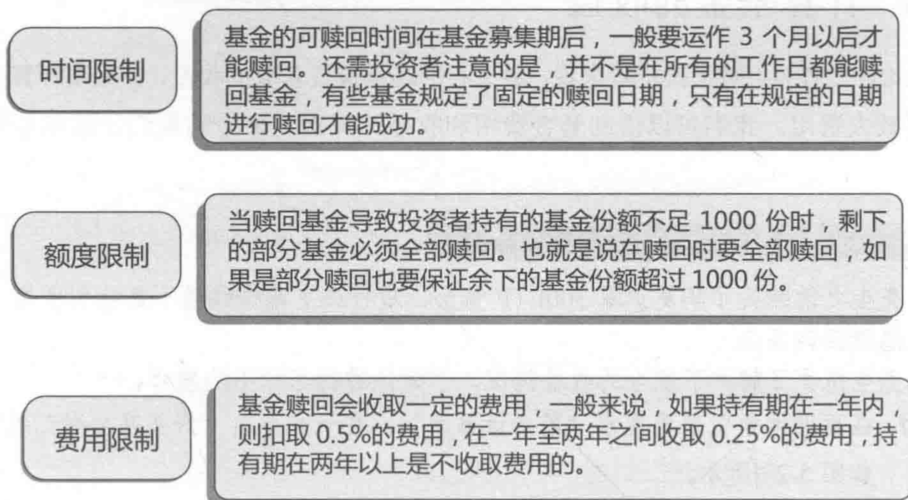


图 5-20　基金赎回需满足的条件

基金的赎回和购买一样需要投资者提供一定的资料，经历一定的流程才能办理成功，如图 5-21 所示。

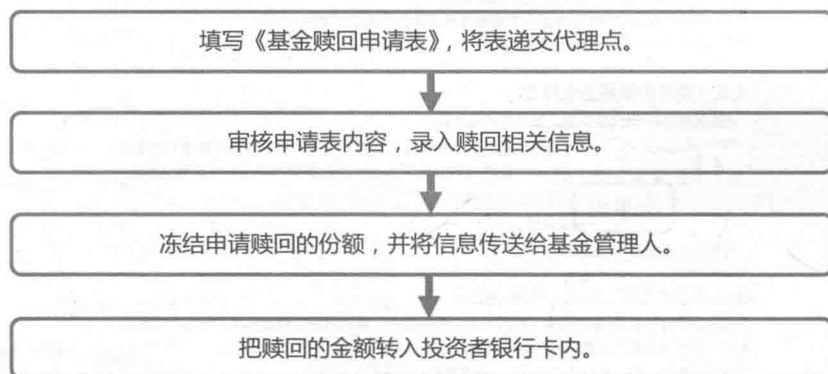


图 5-21　基金的赎回流程



【知识拓展】基金的巨额处理

当基金出现巨额赎回时，基金管理人会对基金进行全额赎回或者部分顺延赎回的处理。当基金管理人认为有能力支付投资者的全部赎回申请时，按正常赎回程序执行群补赎回。如果基金管理人认为赎回会对基金净值产生较大的波动，在当日接受赎回比例不低于上一日基金总份额 10%的前提下，对其余赎回申请延期予以办理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5.3.4 计算基金的收益

无论什么投资，对于投资者来说，最关心的还是投资获取的收益，如果要计算净收益就需要减去费用。我们可以借助基金费用和收益计算器，来帮助我们计算基金的最终收益。



【实战案例】用基金收益计算器计算收益

王先生之前购买了华夏沪深300ETF基金，近日该支基金收益不是特别理想，于是王先生想赎回该基金。

王先生想先了解一下基金的收益情况，于是他进行了如下的操作。

Step01 在百度搜索引擎里搜索“基金计算器”，在下方单击“好买基金网”超链接，如图5-22所示。

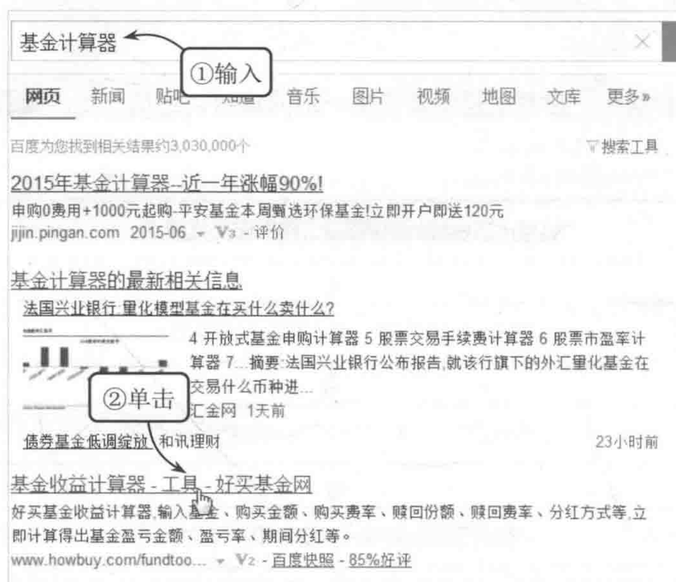


图5-22 搜索基金计算器

Step02 在进入基金计算器以后，王先生在赎回计算器里输入了赎回份额、赎回净值等，计算了赎回手续费和实际所得金额，如图5-23所示。

Step03 从图5-23可以看出，王先生此次赎回2000份基金，需要支付赎回手续费6.92元，实际所得金额为2759.09元。接下来王先生通过收益计算器计算了该支基金的收益，如图5-24所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

适用于计算赎回基金的手续费和实际所得金额。

赎回份额：2000 份
赎回净值：1.3830 元
赎回费率：0.25 %
申购净值：　元（若是后端收费基金，请填写此项，否则可不填写）
后端申购费率：　%（若是后端收费基金，请填写此项，否则可不填写）
计算　清空
输入

计算结果
结果
赎回手续费：6.92 元　后端申购手续费：
实际所得金额：2759.09 元

图 5-23　计算赎回手续费和实际所得金额

基金名称：华夏沪深300ETF联接
购买日期：2014-06-17
购买净值：1.60 元
购买金额：3000 元
购买方式：前端　后端
购买费率：0.6 %　百分比　固定值
赎回日期：2015-06-19
赎回净值：1.3830 元
赎回份额：2000 份
赎回费率：0.25 %
分红方式：现金分红　红利再投资
计算　清空

计算结果

盈亏金额：	-429.26 元	盈亏率：	-14.31 %
购买金额：	3000.00 元	赎回所得金额：	2759.08 元
购买份额：	1863.82 份	购买手续费：	17.89 元
赎回份额：	2000.00 份	赎回手续费：	6.92 元
期间分红份额：	--	期间现金分红：	0.00 元

图 5-24　计算结果

通过上面的计算，王先生知道了此次赎回能够取得多少现金，也知道了自己该次投资是否获利，从上图可以看出王先生此次投资并未获利，但是也并未损失太多资金。很多基金网站上都有基金收益计算器，投资者可以在不同的基金网站上进行收益的计算。

另外也可以通过基金计算器计算基金认/申购基金的手续费和成交份额，以及基金定投回报率、每期份额等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5.4 基金投资技巧

基金的购买和赎回都是需要一定的费用的，基金实际的收益是扣除费用以后的收益，掌握一些基金投资的技巧，既可以帮助投资者节约一部分费用，又可以增加投资获利的可能性。

5.4.1 节省费用的技巧

基金的买卖需要投资者支付一定的费用，但并不是每次购买基金都要缴纳费用，有些时候基金公司会推出一些优惠活动，从而减少了投资者要支付的费用。



【实战案例】网上购买省费用

老李最近了解了基金投资的一些基本常识，在知道了基金投资的好处以后他决定拿出一部分资金来购买基金。在老李了解基金产品的过程中，发现网上购买比在银行柜台购买手续费要便宜些。

一般来说，基金的申购费率都在 1.2%～1.5%，在网上查询基金时，老李有了如图 5-25 所示的发现。

对比	基金名称 代码	基金类型	净值 日增长率	近1周	近1月	近3月	近6月	今年来	近1年	近2年	近3年	手续费	购买起点	操作
	新华鑫益灵活配置混合 000584	混合型	2.3200（-5.69%）日期：06-19	-11.11%	17.47%	73.01%	131.31%	138.44%	131.54%	—	—	0.00%	100元	购买
	富安达优势成长 710001	股票型	3.0003（-5.59%）日期：06-19	-15.93%	1.39%	71.38%	121.98%	144.52%	182.38%	189.66%	216.96%	0.60% ~~1.50%~~	1000元	购买
	嘉实领先成长 070022	股票型	3.1430（-4.18%）日期：06-19	-14.34%	2.24%	69.53%	108.84%	106.23%	181.13%	194.29%	220.71%	0.60% ~~1.50%~~	5000元	购买

图 5-25 在基金网站上查询基金

从图 5-25 可以看出，不同的基金在购买手续费上都有不同程度的优惠。

除了一些基金公司的官方网站对网购基金有优惠外，由于银行间竞争的激烈，银行针对网上银行客户也会不定期推出基金的促销优惠，选择在这个时期购买会节省很多费用。



【知识拓展】基金的前端与后端收费

基金的前端收费是指基金的申购费在购买时就支付，而后端支付是指基金的申购费在赎回时再支付。基金采取后端收费的方式是为了让投资者能够更长时间地持有基金，后端收费所支付的费用是根据持有时间来确定的，持有时间越长所收取的费用也就越少。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

5.4.2 基金产品购买的技巧

基金产品的种类是丰富多样的，投资者在选择时就要选对基金品种。接下来我们看看怎样选择基金产品。



【实战案例】选择货币型基金的技巧

货币型基金是投资于货币市场的基金产品，这类基金的投资风险较小，一般都能保证本金的安全，投资成本也低，虽然货币型基金风险较小，但是也需要投资者掌握一些技巧。

老刘最近准备购买货币型基金，在了解了一些货币型基金相关产品以后，他选择了一款货币型基金。当他准备购买该货币型基金时，发现这天是星期五，于是他没有购买，而是等到了下周一才购买。

由于最近股票市场行情不是太好，他之前购买的指数型基金也一直处于下跌趋势中，于是他把自己的指数型基金进行了转换，购买了货币型基金。老刘之所以购买货币型基金是因为他掌握了一些货币型基金购买的技巧，如图 5-26 所示。

1. 算好买卖时间

货币型基金的收益是在交易确认日以后才开始计算的，如果投资者在 T 日购买，则需要在 T+1 日后才计算收益。如果投资者选择在周五购买基金，就要等到下周一才计算收益，而不会享受周末两天收益，一定程度上损失了收益。

2. 看基金万份收益

货币型基金都会显示万份收益以及近 7 日的年化收益的情况，而周末以及节假日的收益是合并为一天的，作为投资者不能仅仅看这两个数据，而应看真实的收益，把周末万份收益除以 2，再乘以 365，就是该货币基金最具有真实性的收益率。

3. 学会基金转换

货币型基金的风险很小，在股票以及其他指数型基金收益不是很好的情况下，可以把其他市场上的投资基金放入货币型基金中，从而降低投资风险，又能获取一定的收益；在其他投资产品收益良好的情况下，再转换到其他产品中，可以获得更多收益，并节省申购费用。

图 5-26　货币基金投资的技巧



【实战案例】保本型基金的投资技巧

保本型基金适合稳健型的投资者，既能保证本金不受损失又能获取一定的收益。于是周先生投资了保本型基金。

可是买了该基金产品没多久周先生急需用一笔钱，就赎回了自己的基金，结果周先

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生却发现自己投资的基金竟然亏了。

周先生投资保本型基金亏钱的原因是，他没有对保本型基金有足够的认识，投资保本型基金要注意如图 5-27 所示的几点。

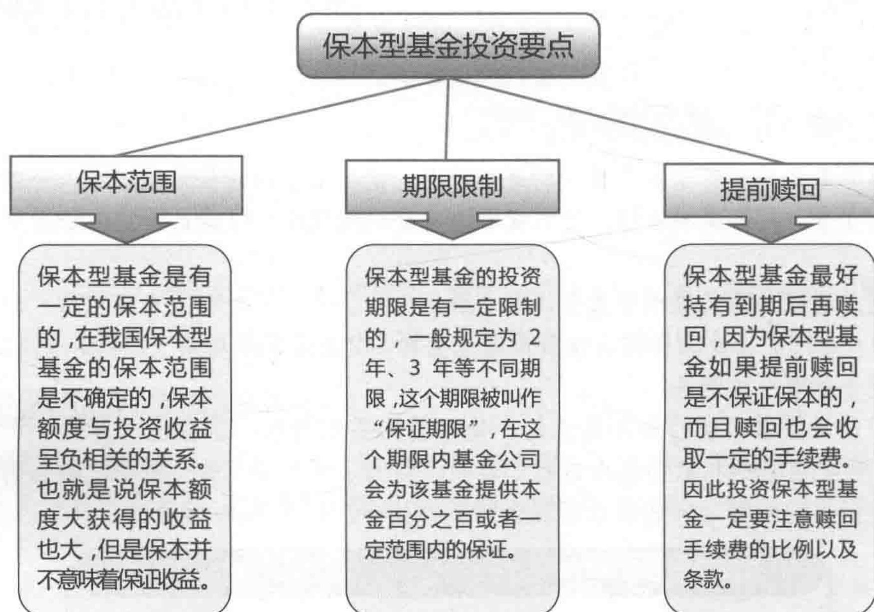


图 5-27 保本型基金的投资要点

上述的周先生在保本型基金还未到期就提前赎回了，本金不一定会得到保障，并且还被收取了手续费，因此导致了此次投资亏本。

保本型基金的投资更适合风险承受能力不大，但是想获取一定收益，并且在一段时间内不会动用投资资金的投资者投资。

【应用技巧】指数型基金投资的技巧

> 指数型基金是跟踪某个指数的基金产品，购买指数型基金要了解该基金跟踪的是哪些指数，这可以帮助投资者判断该基金的风险大小，除此之外还要了解投资的比例，以及投资时间。如果股票市场处于大幅度下跌的状态，那么这时购买指数型基金明显是不明智的。

5.4.3 选择基金公司的技巧

投资基金时选择基金公司是很重要的，在选择基金产品时可以优先选择基金公司，再通过该基金公司选择基金产品，选择基金公司有如图 5-28 所示的技巧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/00 958218088 期货开户

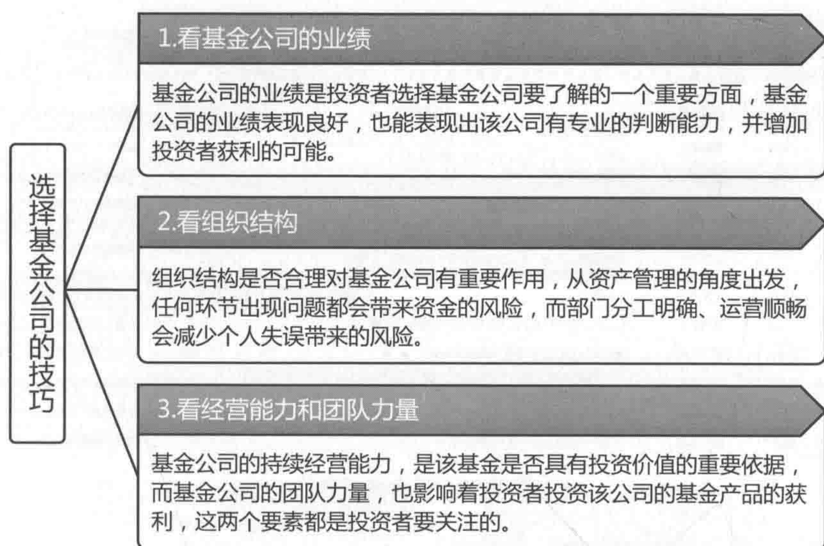


图 5-28　选择基金公司的技巧

5.4.4　选择优秀的基金经理

基金经理是投资者投资该基金的实际操作者，投资者投资资金本质上就是让基金经理来进行管理，而基金只是为筹集资金的一种方式而已，因此，基金经理对投资者来说是非常重要的。

【实战案例】在网上了解基金经理

Step01 以天天基金网为例，进入天天基金网官方网站(http://fund.eastmoney.com/)，在打开的页面中单击“基金经理大全”超链接，如图 5-29 所示。



图 5-29　天天基金官网

Step02 在打开的页面中就可以看到基金经理的所属公司、现任基金、累计从业时间等。单击基金经理的姓名就可以查看基金经理更详细的介绍，比如管理过的基金、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现任基金业绩与排名详情等，如图 5-30 所示。

按字母查找：全部 A B C D E F G H J K L M N O P Q R S T W X Y Z　按基金公司查基金经理　输入基金经理姓名或简拼　查询

序号	姓名	所属公司	现任基金	累计从业时间	现任基金最佳业绩（全部）
1	艾小军	国泰基金	国泰沪深300 | 国泰上证180金 | 国泰深证TMT5 | 国泰深证TMT5 国泰深证TMT5 | 国泰上证180金 | 国泰黄金ETF	1年又161天	国泰上证180金101.94%
2	薄官辉	银华基金	银华中国梦30股	55天	银华中国梦30股11.6%
3	白海峰	国泰基金	国泰纳斯达克10 | 国泰商品	158天	国泰纳斯达克1010.02%
4	白洁	中银基金	中银理财21天债 | 中银理财21天债 | 中银中高等级债券 | 中银安心回报 中银货币A | 中银货币B | 中银产业债定期开 中银理财60天债 | 中银理财60天债 | 中银理财7天债券 中银理财7天债券 | 中银理财30天债 | 中银理财30天债	4年又99天	中银货币A18.95%
5	白金	广发基金	广发聚丰	168天	广发聚丰85.29%
6	毕天宇	富国基金	富国高端制造行业 | 富国通胀通缩 | 富国天博创新主题	9年又211天	富国天博创新主题130.28%
7	鲍无可	景顺长城基金	景顺长城公司治理 | 景顺长城能源基建	361天	景顺长城能源基建126.33%
8	曹兴振	新华基金	新华壹诺宝货币 | 新华财富金30天 | 新华万银策略灵活 | 新华钻石品质企业 新华中小市值优选 | 新华鑫安保本一号	2年又184天	新华中小市值优选157.76%
9	蔡宾	长盛基金	长盛同鑫二号保本	6年又183天	长盛同鑫二号保本26.4%
10	蔡滨	博时基金	博时产业新动力灵 | 博时主题行业	179天	博时产业新动力灵58.1%

图 5-30　基金经理查询



【应用技巧】基金经理变动的处理方法

有些时候投资某支基金难免会遇到基金经理变动的情况，但并不是每种基金的基金经理变动都需要赎回基金，还要根据具体情况来看。如果投资的是指数型基金，可以观望一段时间再赎回。如果基金是由很多人共同管理，也可以不考虑赎回。如果投资者发现基金经理的变动对该基金影响很大，这时就可以考虑赎回了。

选择优秀的基金经理，我们需要从以下几个方面重点考虑，如图 5-31 所示。

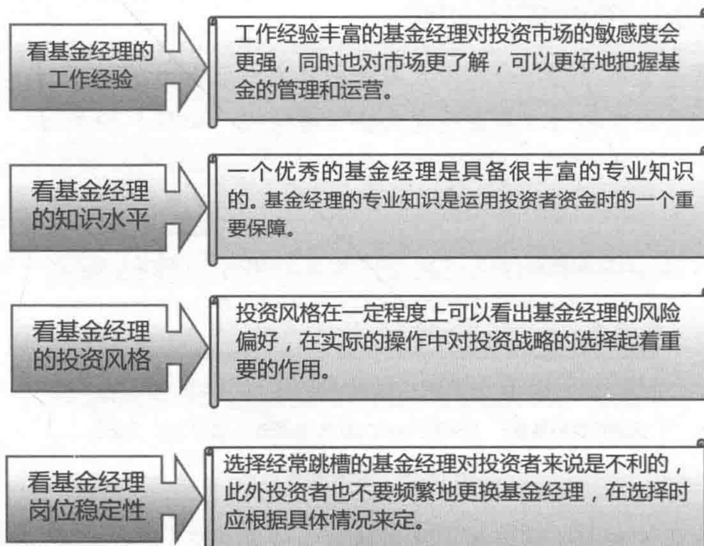


图 5-31　选择基金经理的技巧

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

5.4.5 抓住基金投资的时机

基金从购买申请的发出到计算收益是需要时间的，从赎回申请的发出到资金的到账也是需要时间的，因此在日常生活中应时常关注基金的行情，抓住基金投资的时间，我们可以在基金公司的官方网站查看基金行情。



【实战案例】在网上查看基金行情

Step01 比如在天天基金网查看基金行情。进入天天基金网首页后，在行情中心单击"基金"选项，也可以在下方输入基金代码，查询所要了解的某只基金的情况，如图 5-32 所示。



图 5-32 查询基金情况

Step02 在打开的页面中用户可以看到很多基金的行情，比如沪市基金指数、深市基金指数以及不同基金的涨幅情况等，在左边的行情中心也可以选择不同基金的行情，单击自己要查看的行情，就可以进行该基金行情的详细了解了，如图 5-33 所示。

基金
封闭基金行情
ETF基金行情
LOF基金行情
田开放式基金净值
田封闭式基金净值
货币型基金收益
开放式净值估算
期货

基金净值 | 净值估算 | 基金排行 | 基金评级 | 基金定投 | 自选基金 输入代码、拼音或简称 查行情 进基金吧

封基行情涨幅榜 封基行情跌幅榜 更多

序号	代码	名称	相关链接	最新价	涨跌额	涨跌幅	成交量	成交额	开盘价	最高价	最低价	昨收
1	150270	白酒B	估算图 基金吧 档案	1.284	0.117	10.03%	235405	2859	1.196	1.284	1.141	1.167
2	150182	军工B	估算图 基金吧 档案	1.723	0.157	10.03%	8990607	146722	1.586	1.723	1.491	1.566
3	502050	上证50B	估算图 基金吧 档案	1.186	0.108	10.02%	1404884	15838	1.080	1.186	1.065	1.078
4	150206	国防B	估算图 基金吧 档案	1.634	0.147	9.89%	1428828	21917	1.520	1.636	1.402	1.487
5	150230	酒B	估算图 基金吧 档案	1.538	0.137	9.78%	381977	5477	1.380	1.541	1.302	1.401

图 5-33 查看基金的行情

了解了基金的行情以后，投资者可以选择关注某几只基金一两个月内的收益情况，再进行选择，选择基金的投资时机有以下几点小技巧，如图 5-34 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 在免申购费或者有申购费优惠的时候购买可以减少投资成本。

2 在股市行情比较好的时期可以买入指数型基金。

3 在节假日的时候，可以把资金用作短期货币型基金的投资。

4 在基金的募集期比较火爆的基金产品并不一定总能带来好的收益。

5 当基金公司推出了某些优惠活动时可以买入，这时的基金业绩会较好。

图 5-34 基金投资时机的技巧

5.4.6 基金的定投技巧

基金可以一次性投资，也可以做定期定额投资，基金的定期定额投资就是基金的定投。这种投资方式与银行的零存整取相似，基金的定投更适合没有时间理财的上班族，也适合想要分散投资的投资者。

基金定投有自身的优点，但也不能盲目投资，基金定投仍然需要投资者掌握一定的投资技巧，如图 5-35 所示。

1 基金定投是一种长期投资，因此投资者要预估自己未来的投资能力。

2 在基金定投之前就根据个人的情况设定好一定的定期期限，比如一年、两年。

3 基金定投的数量不宜太多，一般在 1~3 只比较适合。

4 在行市不是特别好的情况下可以多买入基金，不要在弱市中停止定投。

5 如果基金经理更换了，这时可以考虑更换该基金产品。

6 投资者在购买定投基金时可选择后端收费，会更有利。

图 5-35 基金定投的技巧

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和资料下载 http://www.7hcn.net

【应用技巧】基金定投与一次性投资的选择

一次性投资是在市场行情良好的情况下投入，这时可以充分享受行情上涨情况下带来的收益。基金定投是一个长期积累的过程，并不会马上就获得大幅度的收益。如果市场行情不明朗的情况下可以选择基金定投，这时投资者承受的风险较小，当行情处于下跌状态下所带来的损失也相对较小。

5.4.7 基金的赎回时机

基金投资的收益是不确定的，虽说基金是长期投资的产品，但是如果有了恰当的赎回时机，投资者也应该赎回基金，投资者在把握赎回时机时可以通过以下几点来判断，如图 5-36 所示。

业绩不佳

当投资的基金在一段比较长的时间段内表现都不是很好的情况下，这时投资者可以赎回基金，转而投资其他收益表现较好的基金。

基金机构出现问题

当基金公司出现较大情况的变动，或者基金公司管理层出现较大变动，以及基金经理离职等情况，可以赎回基金。

达到自己投资止损点

如果投资者设定了投资止损点，当基金投资的损失达到该承受的底线时，投资者应及时赎回基金，而不应该继续持有，但如果判断行情会变化也可以继续持有。

改变投资目标

如果投资目标改变了，比如由风险进取型转变为稳健型，这时投资者所持有的基金的风险类型也应改变。

避免节假日赎回

基金赎回是按工作日来计算的，因此在国家法定节假日的时候最好不要赎回基金，因为这样需要等待更长的时间，浪费了时间成本。

利用系统操作

有些基金公司和银行开通了预约赎回基金的业务，投资者可以在银行的网上银行或者基金公司的官方网站上进行操作，这样也可以节省赎回时间。

图 5-36 基金赎回的时机

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【专家提醒】再次申购费用的考虑

基金赎回是要支付手续费的，费用收取的多少根据持有时间长短的不同而不同，如果再次申购需要支付比第一次申购更多的手续费，一般为 0.8%～1.5% 不等，因此投资者也要考虑这笔费用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

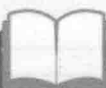
Chapter 06

风险与收益并存的理财产品——股票

在日常闲聊时常常会听到人们在谈论今天股票涨了或者跌了，随着投资理财观念日渐深入人心，近年我国股市一直处于比较看好的趋势中，许多人也纷纷开始炒股。股票具有高风险、高收益的特点，因此投资者在进入股市前就要对股票有比较清楚的了解。

本章要点

- 什么是股票
- 股票的常用术语
- 股票交易的场所
- 开立股票投资账户
- 股票买卖的基本流程
- 网上交易的特点
- 在炒股软件上买卖股票
- 在炒股软件上查看股票涨跌
- 在网上查看股票行情
- 了解常见的K线图
- K线组合形态的买入技巧
- 股票的基本面分析
- 不同股市状况的选股技巧
- 卖出股票的技巧



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6.1 走进股票市场

走进股票市场我们会发现股票并没有想象中的那么神秘，在股票市场既有通过股票亏得倾家荡产的，也有通过股票赚取了不少钱的投资者。在进入股市前，投资者就要对股票有理性的认识，不可盲目投资，从而使自己陷入其中无法自拔。

6.1.1 什么是股票

从经济术语方面来说，股票是股份公司发行的所有权凭证，是股份公司为筹集资金而发行给股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的有价证券。

股票的分类方式是多种多样的，按上市区域的不同可以分为以下几类，如表 6-1 所示。

表 6-1　股票按上市区域分类

名　称	含　义
A 股	A 股又被称为人民币普通股，是由中国境内的公司发行的，供境内组织、个人等以人民币认购和交易的普通股股票，目前，港澳台居民也可以开立 A 股账户
B 股	B 股被称为人民币特种股票，是以人民币标明面值，以外币认购和交易，在我国境内上市的外资股
H 股	H 股被称为国企股，指注册地在内地、上市地在香港的外资股

根据股东权利的不同可以分为普通股和优先股，如表 6-2 所示。

表 6-2　股票按股东权利分类

名　称	含　义
普通股	普通股在公司的经营管理、盈利以及财产分配上享有普通权利，代表在满足所有债权偿付要求及优先股东的收益权与求偿权要求以后，再对企业盈利和剩余财产进行分配索取
优先股	优先股是相对于普通股而言的，主要指在利润分红及剩余财产分配的权利方面，它优先于普通股

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net




【知识拓展】普通股的特点

普通股是目前最常见的一种股票，在我国 A 股和 B 股市场上市的股票都是普通股。普通股的股东按照所持有的股份比例享有公司决策的参与权、利润分配权、优先认股权、剩余资产分配权，普通股票所要承受的风险是最大的。

6.1.2 股票的常用术语

股票有许多专业术语，这也是很多投资者在初入股市时表示看不懂一些股票分析的原因，进入股票市场首先要了解的就是股票的专业术语。

作为股票入门的基础知识，对新投资者来说，了解股票的术语能够帮助我们更快地进入股票市场。股票基本的专业术语如表 6-3 所示。

表 6-3 股票基本的专业术语

名称	含义
利多	利多又被称为利好，指消息有利于提升股价，利好消息的来源，大部分是来自公司内部，比如营业收入增长、签订了某些大的订单等
利空	利空对空头有利，指促使股价下跌的消息，比如利率上升、公司经营业绩不佳、市场经济不景气等
空头	空头是指当前股价相对较高，但是投资者对股市前景不看好，预计股价会下跌，于是在相对高价时卖出股票，待股票下降到某一价位时再买入，以获取差价收益
多头	多头是指投资者对股市看好，预计股价将会上涨，于是在低价时买进股票，待股票上涨至某一价位时再卖出，以获取差价收益
牛市	牛市又被称为卖空市场，指股价处于上涨的趋势中，市场的需求大于供给
熊市	熊市又被称为空头市场，指股价处于下降的趋势中，市场的需求小于供给
散户	散户是指一些零星的小额投资者
庄家	庄家是指对证券市场行情有一定影响的大户投资者
大户	大户是指手中有大量股票，可以做大额交易的投资者
主力	主力是指对大多数股票甚至大盘有影响的投资者

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

名　称	含　义
绩优股	绩优股是指业绩良好的公司的股票
成长股	销售额和利润都在稳步增长的公司的股票
热门股	流通性强、成交量大、交易周转率高的股票
开盘	开盘是指股票开始交易
停牌	股票出现连续上涨或下跌，证券交易所暂停其交易
涨停	当股票价格上涨到10%就不会再上涨了
跌停	当股票价格下跌到10%就不会再下跌了
开盘价	开盘价又被称为开市价，是指股票在交易日开市以后第一笔成交的价格
收盘价	股票在交易日最后一笔交易前一分钟所有交易的成交量加权平均价(包含最后一笔交易)，如果无成交，前一日的收盘价为当日收盘价
最高价	股票在一个交易日中，交易过程中产生的最高价格
最低价	股票在一个交易日中，交易过程中产生的最低价格
盘整	股价变动幅度较小且稳定，最高价和最低价之间的差额不超过2%
套牢	投资者预期股价会上涨，但是买入后股价却下跌
仓位	投资者投入的资金与总投入资金的比例
持仓	对持有的股票不进行买卖，等待新的买卖时机
建仓	投资者买入股票
补仓	买入股票，以增加自己的股票所占比例，降低平均成本
满仓	将所有的投资资金都投入股票
成交量	一个时间单位内股票交易的成交数量
换手率	换手率又被称为周转率，是指在一定时间内股票买卖的频率
外盘	股票的买入者以卖出者的卖出价而买入成交，成交价为申卖价
内盘	股票在买入价成交，成交价为申买价，说明抛盘比较踊跃

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



续表

名 称	含 义
委比	在股票某一交易时间段买卖盘相对的指标
跳水	股市大盘或某只股票大幅度下跌
突破	股价经过一段时间的盘档以后，产生的一种价格波动，一般指股价向上突破阻力位
回档	股价上升过程中，因上涨过速而暂时回跌的现象
盘档	投资者不积极买卖，大多数都采取观望的态度，使得股票价格波动小
出货	在股票价格比较高的时候，不动声色地卖出股票
吸货	吸货是指庄家在股票价格较低、波动较小的时候不动声色地买入股票
洗盘	庄家清理多余筹码，抬高持仓成本

股票的专业术语还有很多，上面只是一些最基本的术语，在具体运用到其他术语的时候，再进行讲解。

6.2 股票的交易

股票的交易就是对股票的买卖，股票的交易都是在固定的场所进行的，这种股票公开转让的场所被称为证券交易所，目前，我国有两大交易所。

6.2.1 股票交易的场所

我国大陆有两大交易所，即上海证券交易所和深证圳券交易所。股份公司在上市以后，就可以在股票市场进行股票的上市交易。

股票市场分为一级市场和二级市场，一级市场是指股票发行的市场，二级市场是指股票交易的市场。证券交易所是有一定的营业时间的，相应的股票的交易也是有一定的时间限制的，如图 6-1 所示。



图 6-1 股票的交易时间

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【知识拓展】集合竞价的特点和原则

在集合竞价的时间段输入计算机主机的所有价格都是平等的，不会按照价格优先、时间优先的原则进行交易，而是按照量大从优的原则，也就是说按最大的成交量来确定价格，散户要在这个时间段中进行交易一般只能碰碰运气。如果集合竞价失败了，则在上午 9:30 进入连续竞价。

6.2.2 开立股票投资账户

要进行股票的交易，还需要投资者开立股票投资账户，股票投资账户的开立需要客户在证券公司进行开户。目前，证券公司也是很多的，投资者在选择证券公司时可以通过以下几个方面来参考选择，如图 6-2 所示。

1 选择知名度较高、客户的信誉度较好的证券公司开户，这样的公司更值得投资者信赖。

2 在选择证券公司时，也要考虑公司的客户服务水平，以及对市场的研究报告比较准确的公司。

3 选择手续费相对较低的证券公司，在证券公司开户是要收取佣金的，这个费用是证券公司自行规定的，因此可以选择佣金更低的公司开户。

4 在证券公司完成开户以后，有时投资者也会遇到各种各样的问题，可以尽量选择离工作地，或住所更近的证券公司开户，方便办理业务。

图 6-2　选择证券公司的技巧

目前，国内的证券公司也有很多，投资者在选择时，可以挑选几家公司进行上面几项的对比以后再选择。进行股票投资账户的开立可以在证券公司的营业点进行开户，也可以进行预约开户以及网上自助开户，我们主要看看怎样在网上自助开立股票投资账户。

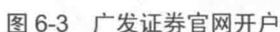


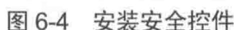
【实战案例】在网上开立股票账户

Step01 首先要选择一家证券公司，再进入证券公司的官方网站，比如进入广发证券官方网站(https://store.gf.com.cn/)，在广发证券官方网站首页单击“电脑开户/转户”超链接，如图 6-3 所示。

Step02 在打开的页面中输入手机号码，在获取手机验证码时，系统会自动提示安装安全控件，如果电脑没有安装证书控件还需要在弹出的页面中单击“确定”按钮，再单击“运行”按钮，如图 6-4 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 1958218088 期货开户和证券下载在线 http://www.7help.net


图 6-3 广发证券官网开户


图 6-4 安装安全控件

Step03 等待运行完毕以后，在打开的页面中单击“下一步”按钮，阅读许可证协议后，单击“我接受”按钮，完成安装导向后，单击“完成”按钮，便可完成安全控件的安装了，如图 6-5 所示。

图 6-5 完成安全控件安装

Step04 返回已经打开的页面中，填写手机号码、试算答案，单击“获取验证码”按钮，并输入手机验证码，单击“立即开户”按钮，如图 6-6 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 6-6 填写开户信息

Step05 在打开的页面中单击“选择营业部”超链接，如图 6-7 所示，在弹出的页面中选择营业部，单击“确定”按钮，如图 6-8 所示。



图 6-7 单击选择营业部

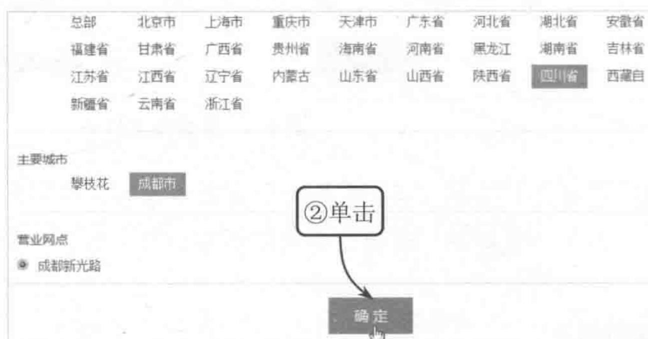


图 6-8 选择营业部

Step06 在返回的页面中上传照片，选中“我已知晓并同意签署《个人数字证书申请责任书》”复选框，单击“下一步 资料填写”按钮，如图 6-9 所示。

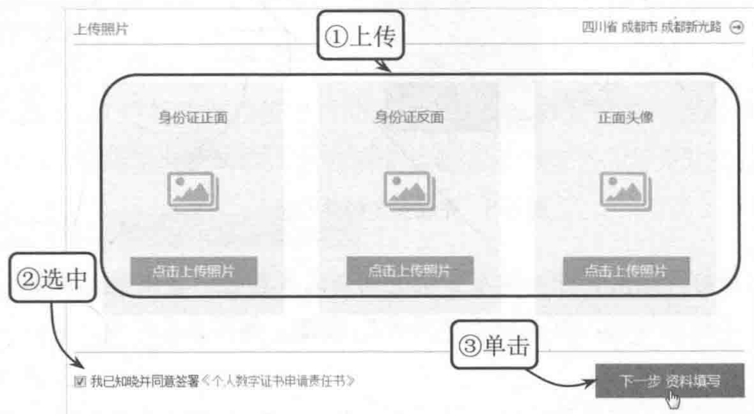


图 6-9 上传照片

Step07 在打开的页面中选择职业、学历，并填写电子邮箱，单击“下一步 视频认证”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/qq: 958218088 更多资料请访问 http://www.7help.net

按钮，如图 6-10 所示，在弹出的页面中进行客户信息的确认，单击“确认信息无误”按钮，如图 6-11 所示。

图 6-10 填写个人信息

图 6-11 确认信息

完成以上几步以后，会进行视频认证以及证书的安装，再按照操作步骤设置账户、交易密码、选择存管银行、完成风险测评，证券公司会根据所提交的资料进行审核，审核成功后即可完成开户。

在网上开户时资料要准备齐全，同时还要注意在填写银行卡的时候，有些证券公司并不是全部银行都支持，在开户前就要了解清楚该证券公司支持哪几家银行，比如广发证券支持的银行，如图 6-12 所示。



图 6-12 广发证券开户支持的银行

【知识拓展】网上开户前的准备

> 网上开户要提前准备好身份证正面和反面的电子文件，以及个人正面头像，同时还要确保电脑摄像头以及麦克风是能够正常使用的，以及证券公司所支持的银行的银行卡。要确保所准备的资料是真实有效的，不然开户将失败。

我们已经知道证券交易所有两个，在开户时选择不同的交易所收取的费用也是不同的，并且 A 股和 B 股的收费也是不一样的。我们来看看两大证券交易所的收费标准是怎

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

样的，如表 6-4 所示。

表 6-4 开立股票账户的收费标准

类 别	上海证券交易所	深证证券交易所
A 股	个人账户 40 元/户，机构账户 400 元/户	个人账户 19 美元/户，机构账户 85 美元/户
B 股	个人账户 50 元/户，机构账户 500 元/户	个人账户 120 港币/户，机构账户 580 港币/户

6.2.3 股票买卖的基本流程

投资者是不能个人进行股票的买卖的，个人要进行股票的买卖需要在证券公司办理委托，另外该次委托只在下达委托指令的当天有效。具体的买卖流程如图 6-13 所示。

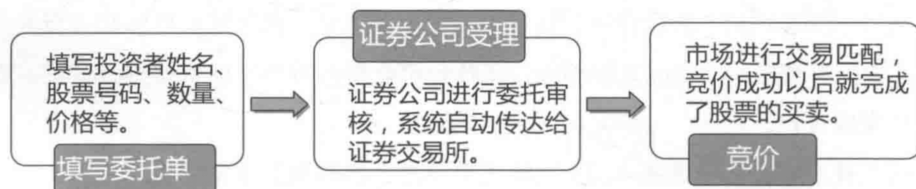


图 6-13 股票的买卖流程

【专家提醒】股票买卖的注意事项

在进行股票的委托买卖时，投资者要注意需要买卖的股票代码一定要正确，一旦出错就很可能买到其他自己并不需要购买的股票。另外还需注意的是，买入的股票必须以手为单位，也就是说必须是 100 的整数倍，而卖出股票数量可以不是 100 的整数倍。

6.2.4 网上交易的特点

现在进行股票的买卖基本上都是在网上进行了，投资者直接把买卖单发送到证券交易所的委托服务器上，系统进行自动匹配，匹配成功以后就可以完成股票的交易了。

网上炒股不需要进入证券交易所就能实时地查看股票的行情，网上炒股具有如图 6-14 所示的优点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 1958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

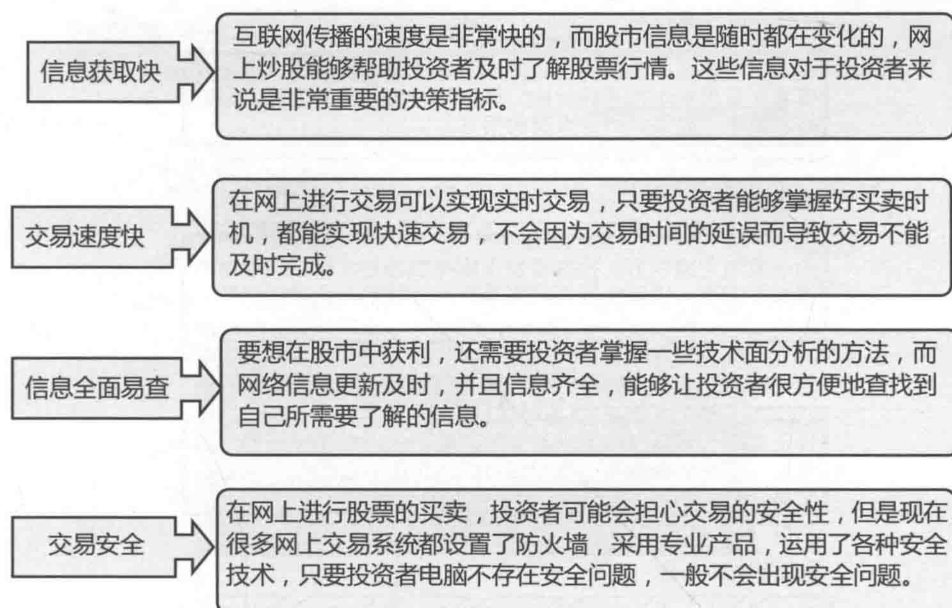


图 6-14　网上交易的优点

当然网上炒股也有两面性，在有优点的同时也存在一些不能忽视的缺点，如图 6-15 所示。

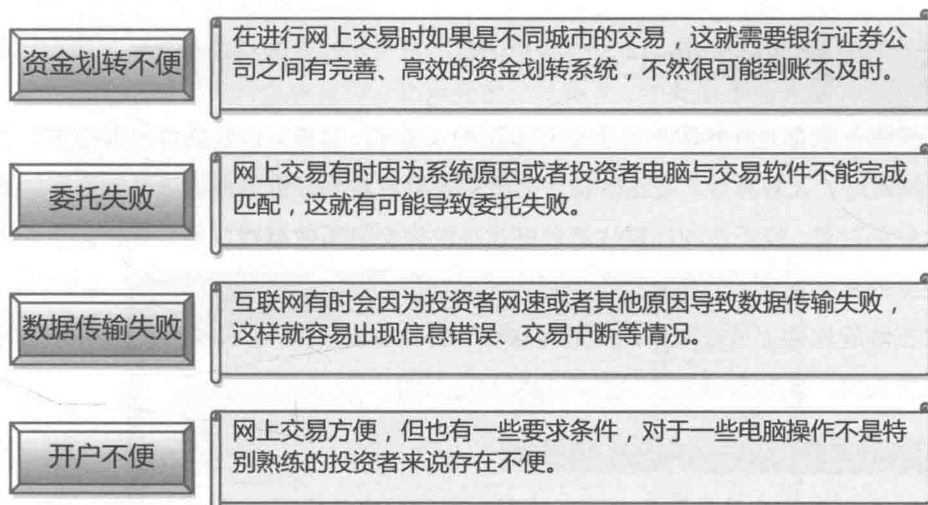


图 6-15　网上交易的缺点

我们知道了网上炒股的优点和缺点以后，为了保证股票的买卖能够及时准确地完成，这就要求投资者在实际的交易操作中要注意如图 6-16 所示的事项。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

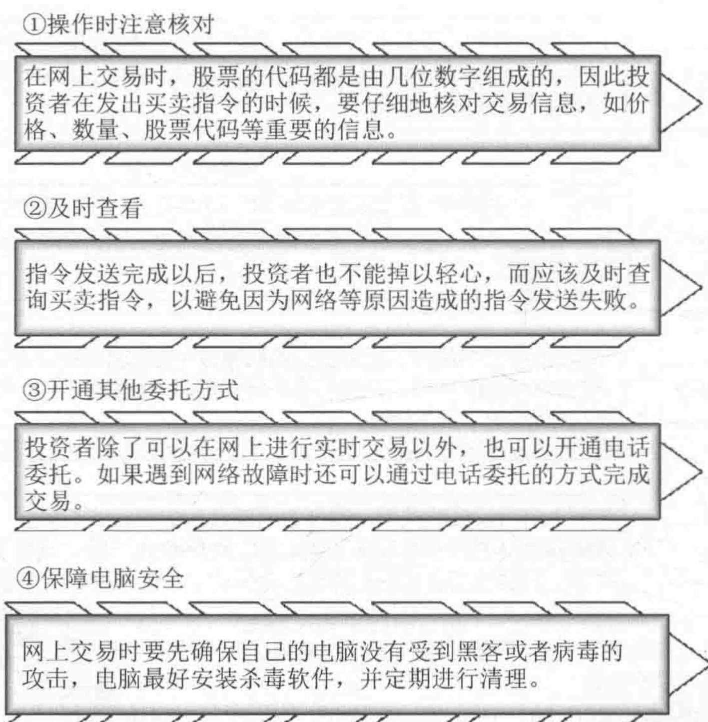


图 6-16　网上交易的注意事项

6.2.5　在炒股软件上买卖股票

投资者一般都是在炒股软件上进行股票的买卖的。目前，炒股软件也有很多，比如通达信、同花顺、大智慧等，在这些软件上投资者可以看到行情信息、咨询信息等。在选择交易软件的时候，投资者同样要注意最好选择沪深交易所数据授权的公司，这样才能有效保证数据的真实性。

要在炒股软件上进行操作，首先就需要下载并安装软件，并学会使用软件，我们以同花顺软件为例，来看看该软件是怎样安装和使用的。

【实战案例】炒股软件的安装和使用

Step01 在百度搜索引擎里搜索“同花顺”，在搜索结果下方单击“立即下载”按钮，如图 6-17 所示。在弹出的页面中，单击“直接打开”按钮，就可以完成软件的安装了，如图 6-18 所示。

Step02 完成软件的安装以后，可以选择注册账号登录，比如输入账号和密码登录，也可以选择“游客登录”方式，如图 6-19 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：758218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



图 6-17 下载同花顺软件



图 6-18 打开同花顺软件

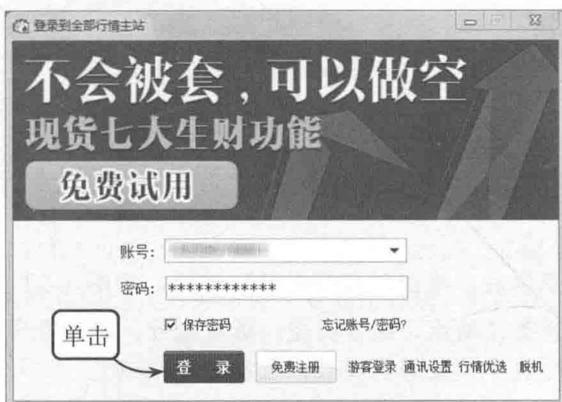


图 6-19 选择登录方式

在进入软件以后，我们会看到很多信息，首先出来的是上证指数，在界面最上方的工具栏，通过工具栏可以进行各种操作，比如查看沪深指数、当日股票的涨幅排名、个股的涨跌情况等，在下方就可以实时看到沪指、深指、创业板的指数情况，以及涨跌情况。

在左边自由选择查看 K 线图、大盘咨询、综合排名等，在界面的右边可以看到委比、开盘价等其他股票行情，如图 6-20 所示。

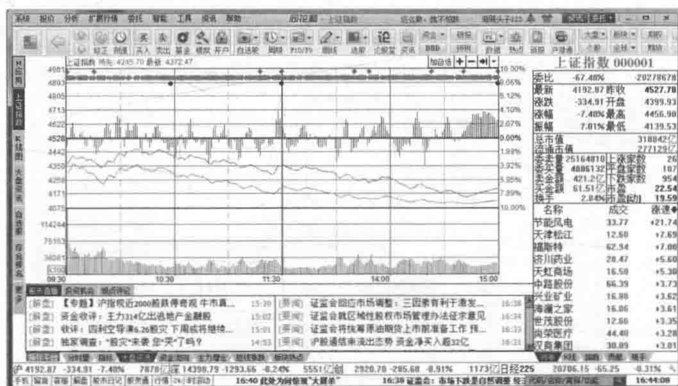


图 6-20 查看股票行情

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【实战案例】在软件上买卖股票

Step01 在软件上买卖股票是非常简单的，在行情首页单击“买”按钮，卖出股票就单击“卖”按钮，如图 6-21 所示，进入委托管理页面后选择已经开户的证券商，单击其名称后再单击“添加券商”按钮，如图 6-22 所示。



图 6-21　选择买卖股票

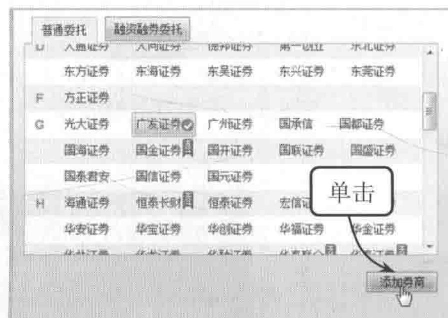


图 6-22　添加券商

Step02 添加券商完成以后，单击“打开委托”按钮，如图 6-23 所示。进入用户登录界面后，选择委托站点、账号类型，填写账号、交易密码、验证码，单击“确定”按钮，完成个人账号的登录，如图 6-24 所示。

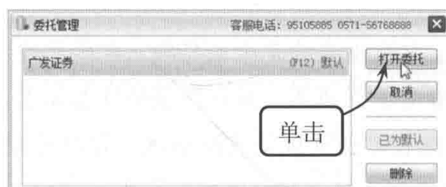


图 6-23　委托管理页面

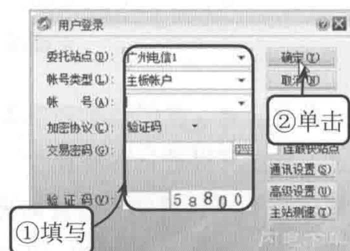


图 6-24　个人账号的登录信息

Step03 登录个人账号后，在打开的页面中输入证券代码、证券名称、买入价格、买入数量，单击“买入”按钮，就可以完成股票的买入了，如图 6-25 所示。

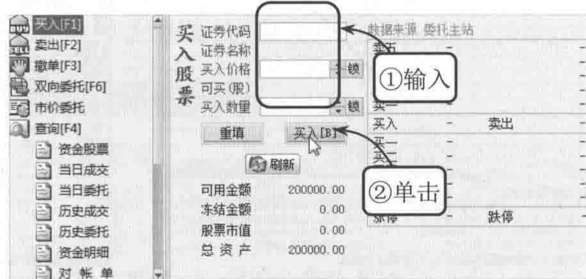


图 6-25　股票的买入信息

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

Step04 如果要卖出股票，只需单击“卖出”超链接，在打开的页面中输入卖出股票的证券代码、卖出价格、卖出数量等，单击“卖出”按钮即可，如图 6-26 所示。

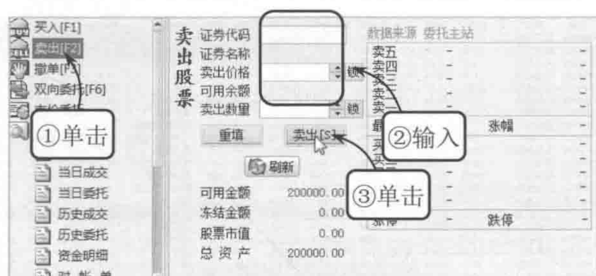


图 6-26 股票的卖出信息

6.3 查看股票行情

股市每日的行情信息是非常多的，作为初入股市的股民，了解一些股市的有用信息是非常有必要的，投资者既可以通过炒股软件来看股市行情，也可以在一些财经网站上查看股市行情。

6.3.1 在炒股软件上查看股票涨跌

在炒股软件上不仅可以买卖股票，还可以查看股票的行情，股票行情是投资者选股的重要参考。

 **【实战案例】在同花顺上查看股票涨跌**

Step01 打开同花顺软件后，登录个人账号，在首页单击“报价”菜单项，在下拉菜单中选择“沪深股票”选项，可以选择查看沪深 A 股、沪深 B 股、中小板、创业板等股票目前的基本情况，比如选择“沪深 A 股”选项，如图 6-27 所示。

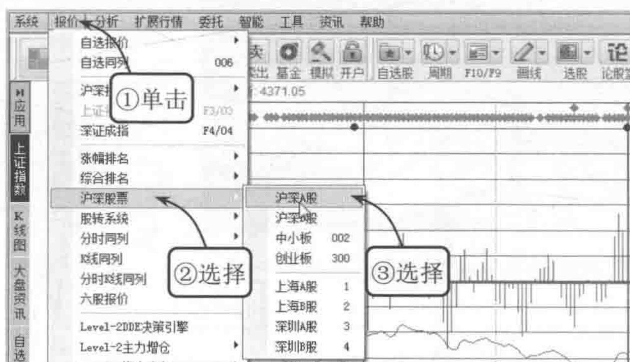


图 6-27 查看沪深 A 股

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step02 在打开的页面中就可以看到目前沪深 A 股个股股票目前的基本情况，包括涨幅、现价、量比、所属行业等，如图 6-28 所示。

	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	涨速%	主力净量	总手	换手%	量比	所属行业	现手	开盘	昨收	最高
614	600755	厦门国贸	-10.02	11.86	-1.32	+0.00	-1.03	66.15万	3.97	0.97	贸易	26	12.75	13.18	12.86
615	600756	浪潮软件	+9.99	32.38	+2.94	+0.00	0.22	12655	0.454	0.00	计算机应用	5	32.38	29.44	32.38
616	600757	长江传媒	-9.98	14.62	-1.62	+0.00	-0.48	26.31万	2.17	0.80	传媒	2	15.65	16.24	15.70
617	600758	红阳能源	-10.00	17.10	-1.90	+0.00	-0.82	44440	3.86	0.79	电力	17	18.42	19.00	18.42
618	600759	洲际油气	-10.00	15.66	-1.74	+0.00	-0.57	35.43万	2.91	1.03	综合	24	17.00	17.40	17.10
619	600760	中航黑豹	-10.00	25.30	-2.81	+0.00	-5.41	61.00万	17.68	1.10	国防军工	2	26.50	28.11	27.75
620	600761	XD安徽合	-9.97	16.88	-1.87	+0.00	-0.70	17.60万	2.85	0.98	专用设备	17	18.30	18.75	18.30
621	600763	通策医疗	–	–	–	+0.00	0.00	0	0	0.00	医疗器械服务	–	–	110.36	–
622	600764	XD中电广	-9.99	26.13	-2.90	+0.00	-0.30	58020	1.76	0.62	半导体及元件	15	27.00	29.03	27.49
623	600765	中航重机	-10.00	27.71	-3.08	+0.00	-0.65	26.19万	3.37	0.89	通用设备	1	29.25	30.79	30.50
624	600766	园城黄金	-10.01	16.90	-1.88	+0.00	0.02	16.17万	7.22	0.94	有色冶炼加工	10	18.00	18.78	18.76
625	600767	运盛医疗	-10.01	21.75	-2.42	+0.00	-1.09	14.14万	4.15	0.72	房地产开发	3	22.50	24.17	22.50
626	600768	宁波富邦	-10.01	26.35	-2.93	+0.00	-0.20	24381	1.82	0.45	有色冶炼加工	5	27.26	29.28	28.96
627	600769	祥龙电业	-9.98	12.99	-1.44	+0.00	-0.71	90770	2.42	0.90	燃气水务	10	13.80	14.43	14.00
628	600770	综艺股份	-10.01	21.39	-2.38	+0.00	-0.45	35.17万	3.18	1.05	半导体及元件	10	23.09	23.77	23.10
629	600771	广誉远	-9.99	43.07	-4.78	+0.00	-0.30	66541	3.51	1.45	化学制药	21	46.00	47.85	46.00
630	600773	西藏城投	-9.98	18.95	-2.10	+0.00	-0.38	12.41万	2.30	0.87	房地产开发	20	19.93	21.05	20.34
631	600774	汉商集团	+3.22	30.09	+0.94	+3.01	0.52	69107	3.96	1.90	零售	40	28.85	29.15	30.50
632	600775	南京熊猫	-10.00	22.04	-2.45	+0.00	-0.28	17.45万	2.76	0.93	通信设备	261	23.52	24.49	24.05
633	600776	东方通信	-9.99	18.30	-2.03	+0.00	-0.42	16.98万	1.78	0.96	通信设备	1	19.20	20.33	19.47
634	600777	新潮实业	-9.99	15.58	-1.73	+0.00	-0.31	34.88万	5.58	0.66	房地产开发	100	16.65	17.31	17.20
635	600778	友好集团	–	–	–	+0.00	0.00	0	0	0.00	零售	–	–	16.10	–

图 6-28　沪深 A 股的基本情况

Step03 其中股票的涨跌为绿色的表示跌，红色的表示涨，“—”表示停牌。另外，下跌的股票的涨跌栏前面有一个减号，上涨的前面有一个加号。选择“涨幅%”列，可以查看股票由涨到跌，或者由跌到涨的排名情况，如图 6-29 所示。

	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	涨速%	主力净量
1	300483	N沃施	+20.02	13.67	+2.28	+0.00	0.00
2	603979	N金诚信	+20.01	20.63	+3.44	+0.00	0.00
3	002770	N科迪	+20.00	8.22	+1.37	+0.00	0.00
4	600667	太极实业	+10.06	5.80	+0.53	+0.00	0.00
5	000715	中兴商业	+10.04	12.39	+1.13	+0.00	0.00
6	600828	成商集团	+10.01	10.44	+0.95	+0.00	-0.28
7	300479	神思电子	+10.01	45.28	+4.12	+0.00	0.00
8	002775	文科园林	+10.01	26.82	+2.44	+0.00	0.00
9	300469	信息发展	+10.01	45.84	+4.17	+0.00	0.00
10	603116	红蜻蜓	+10.00	28.04	+2.55	+0.00	0.00

	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	涨速%	主力净量
1	601058	赛轮金宇	-10.04	9.50	-1.06	+0.00	-0.14
2	600232	XD金鹰股	-10.03	12.02	-1.34	+0.00	0.00
3	002102	冠福股份	-10.03	13.64	-1.52	+0.00	0.01
4	000593	大通燃气	-10.02	11.22	-1.25	+0.00	-0.04
5	600358	国旅联合	-10.02	15.35	-1.71	+0.00	0.02
6	000836	鑫茂科技	-10.02	15.71	-1.75	+0.00	-0.02
7	000687	恒天天鹅	-10.02	16.43	-1.83	+0.00	-0.01
8	002611	东方精工	-10.02	12.39	-1.38	+0.00	-0.01
9	600375	华菱星马	-10.02	12.57	-1.40	+0.00	-0.09
10	600619	海立股份	-10.02	13.38	-1.49	+0.00	-0.01

图 6-29　股票的涨(左)跌(右)排名情况

Step04 用同样的方法，选择“现价”“涨跌”等列可以查看相应栏目的排名情况。双击要查看的股票，还可以查看股票的分时图、K 线图、个股资料等，比如双击“民生银行”选项，首先看到的是目前股票的分时图，单击左侧的功能竖栏中的“K 线图”选项卡，可以查看股票的 K 线图，如图 6-30 所示。

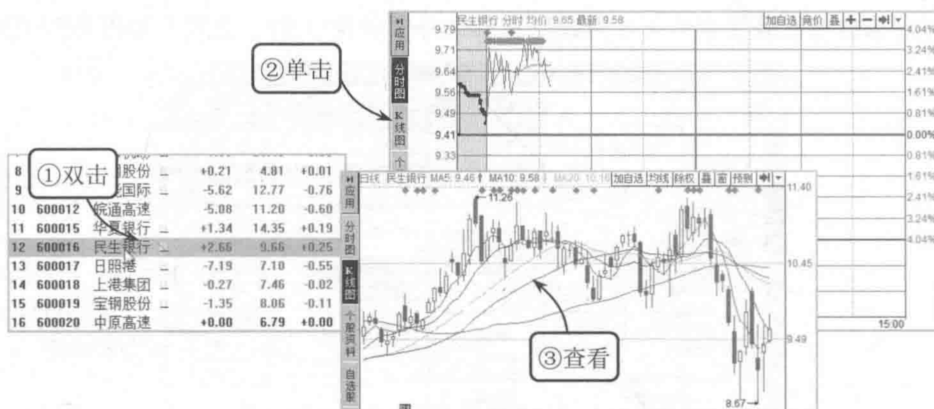


图 6-30　民生银行的分时图和 K 线图

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和期货下载请进 help.net

在同花顺软件上还可以查看目前新股发行与申购的详情。新股是指刚发行上市正常运作的股票，新股是股票的热点，投资者也可以适当关注一些新股。

【实战案例】在炒股软件上查看新股详情

进入同花顺软件后，单击工具栏中的“IPO 新股”按钮，便可查看目前已上市的新股与待上市的新股，如图 6-31 所示。



图 6-31 查看新股详情

【实战案例】在炒股软件上查看财经资讯

要了解目前的一些财经资讯情况，可以单击工具栏中的“资讯”按钮，即可查看财经头条，如图 6-32 所示，在打开的页面中还可以查看其他资讯，如公司新闻、自选股资讯、全球市场等，如图 6-33 所示。

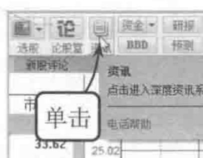


图 6-32 单击“资讯”按钮



图 6-33 查看财经资讯

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6.3.2 在网上查看股票行情

查看股票行情的方式是多种多样的，上面我们已经介绍了怎样在炒股软件上查看一些基本的股票行情，接下来我们来看看在一些财经软件上查看股票行情。



【实战案例】在东方财富网查看财经资讯

Step01 在百度搜索引擎栏中输入东方财富网，在下面的结果栏中单击“东方财富网”超链接，如图 6-34 所示。

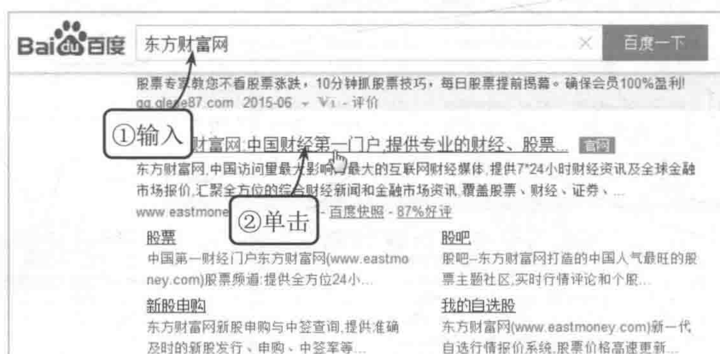


图 6-34 搜索东方财富网

Step02 在打开的页面中可以看到股票、个股、新股等多种选项，投资者可以查看自己需要了解的选项，比如单击“股票”超链接，如图 6-35 所示。

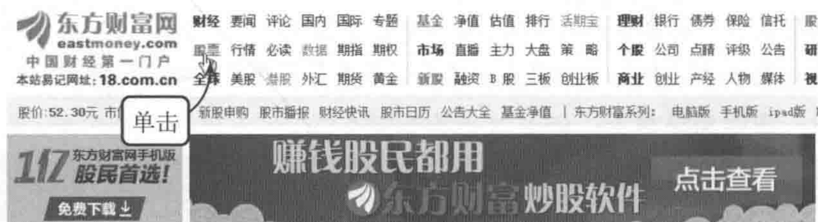


图 6-35 东方财富网首页

Step03 在打开的页面中就可以看到股票的各种行情，比如行情中心、股票导读、股市聚焦等，如图 6-36 所示。

在财经网站上我们可以查看许多财经信息，同时也可以通过其他网站，比如和讯网、财经网、中国经济信息网等网站上了解其他经济信息，如图 6-37 所示的是中国经济信息网首页。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



图 6-36 查看股票的行情



图 6-37 中国经济信息网首页

6.4 股票投资的技巧

投资者要在股市中占有一席之地，除了要了解股票最基本的知识外，还需要掌握一定的投资技巧，如果在没有掌握一定技巧的前提下，就盲目投入股市之中，很容易陷入股票投资的误区，导致投资失败。

6.4.1 了解常见的 K 线图

K 线图又称为日本线、阴阳线等，因其标画方式有独到之处，所以被引用在股票市场价格走势中。通过 K 线可以了解股票每个交易日的变动状态，不同 K 线的组合表达了不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同的含义。

我们分析和了解 K 线图最基本的原因是，K 线图可以帮助投资者寻找买卖点。常见的 K 线图如图 6-38 所示。

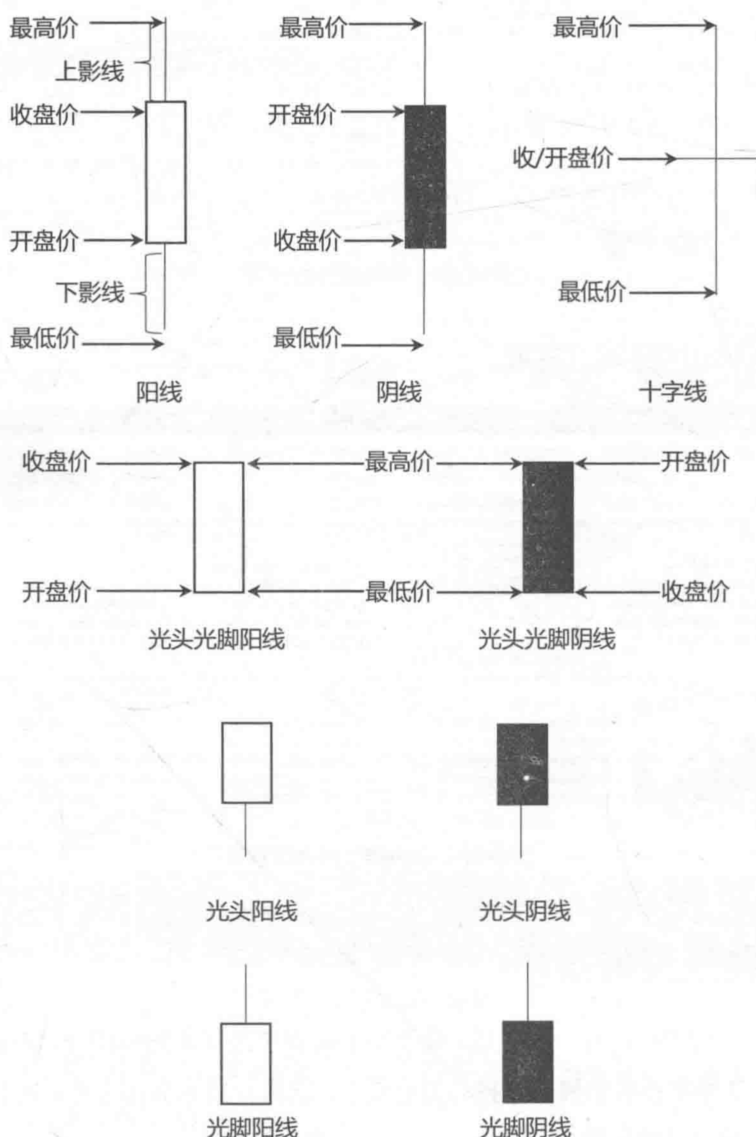


图 6-38 常见的 K 线图

以上是几种常见的 K 线图，通过实体的颜色可以辨别股票的涨跌情况，其中实体颜色为白色(红色)表示股票上涨，实体颜色为黑色(绿色)表示股票下跌，不同的 K 线图也表示不同的含义，如图 6-39 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

阳线

- 阳线多存在于多空双方激战时，最后多方战胜空方，实体的大小表示股票在一天内上涨趋势的大小，比如实体较大的大阳线如果在股票大涨后再出现，很可能改股未来有下跌的可能；反之在大跌以后再出现，未来很可能会反弹。另外也要考虑影线的长短，上影线越长表示空头压力越大，反之如果下影线越长表示多头抵抗力越大。

阴线

- 阴线实体较长被称为大阴线，和大阳线相反，如果在股票大涨以后再出现大阴线，那么后市很可能会下跌，大阴线的上影线越长表示空头的压力越大，反之下影线越长则表示多头抵抗力越大。

十字线

- 十字线表示的是多空双方的势均力敌，如果十字线的上下影线长度相等则表示多空双方保持平衡，而上影线长于下影戏则表示卖方压力较大。当开盘价在前一交易日K线实体中线的位置以上，那么表现为红色，反之为绿色，如果在前一交易日的开盘价以上也为红色。

光头光脚阳线

- 光头光脚阳线表示极端的涨势，根据实体长短的不同表示的气势也不同。光头光脚阳线表示多空双方没有进行激战，在一个交易日内多方已经控制了盘面，上涨的动力充足。

光头光脚阴线

- 光头光脚阴线与光头光脚阳线相反，这种阴线被看作是极度脆弱的阴线，一般来看，光头脚阴线常常成为牛市继续或者熊市继续的一部分，也较长出现在突发利空的情形下。

光头阳线

- 光头阳线表示在多空的交战中，先跌后涨，多方占据优势。影线的长短与实体部分的长短不同，表示的买卖双方的力量则不同。如果实体比影线长则表示买方的实力很强，反之则较弱。

光头阴线

- 光头阴线同样表示多空交战，但是空方占据优势，在下跌了以后得到支撑，后市有可能会出现反转。同样比较影线和实体的长短，如果实体比影线长则表示空方较强，反之则较弱。

光脚阳线

- 光脚阳线表示在多空双方的交战中，多头更占据优势，但是在上涨的途中受到了打压，后市可能会下跌。影线的长短表示压力的大小，影戏较长则表示上涨的压力较大。

光脚阴线

- 光脚阴线表示在多空双方的交战中，空方更为强势，未来可能会出现下跌，影线越长表示上档空头压力越大，反之越小。

图 6-39　不同 K 线表示的含义

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从上面 K 线所表达的不同含义来看，我偿可以总结出 4 个 K 线分析要点，以帮助投资者加深对 K 线图所表达含义的理解，如图 6-40 所示。

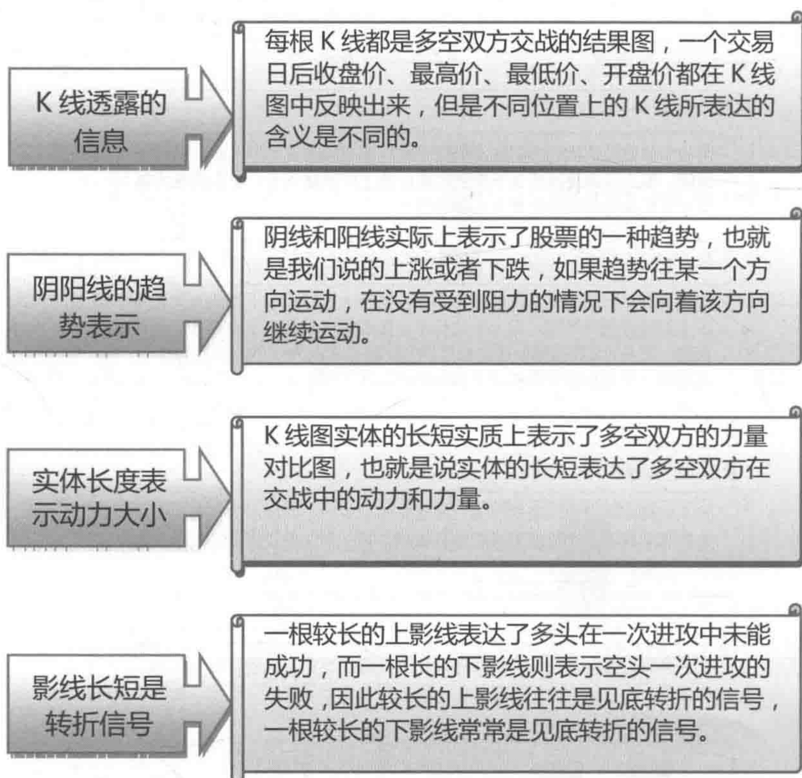


图 6-40　K 线分析的要点

6.4.2　K 线组合形态的买入技巧

在实际的选股中，单根 K 线能够帮助投资者做出一些最基本的判断，但是要想在实际的选股过程中更加准确地把握买点，还得看 K 线的不同组合形态，下面我们就来看看常见的 K 线组合形态。

1. 上涨两颗星

上涨两颗星是由三根 K 线组成的，第一根 K 线为一根实体较长的阳线，后面两根是并排的实体较小的 K 线，在第一根阳线的上方，可以是阴线也可以是阳线或者是十字线，如图 6-41 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



图 6-41 上涨两颗星 K 线组合形态

上涨两颗星是一种攻击的形态，预示着股价在短期内会出现上涨，也就是说上涨两颗星实际上是上涨的信号，投资者如果发现了上涨两颗星的形态应该积极买入。



【实战案例】北新建材(000786)——上涨两颗星

图 6-42 所示的是北新建材在 2014 年 12 月至 2015 年 4 月的 K 线图。

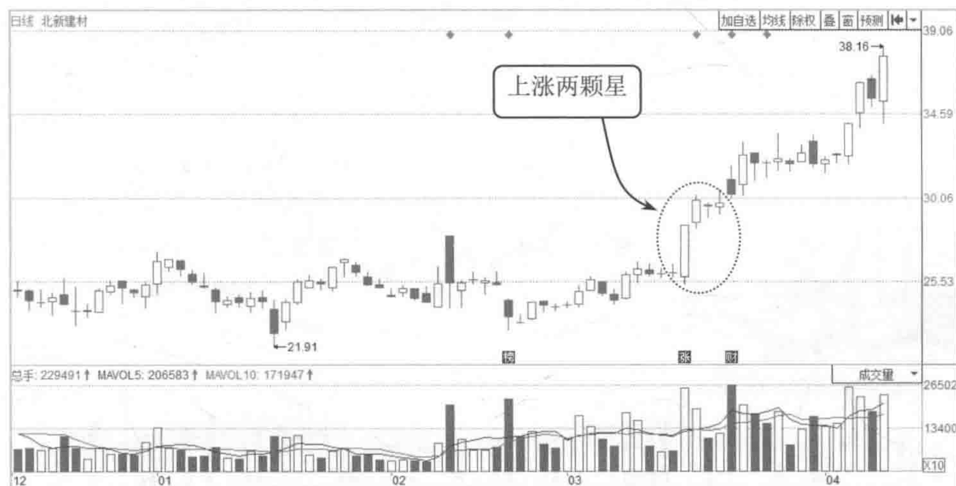


图 6-42 北新建材 K 线图

从图 6-42 我们可以看出，北新建材的 K 线图中出现了上涨两颗星，第一根为大阳线，紧接着是一根中阳线和一根小阴线，而从后市的表现来看，股价也出现了上涨。上涨两颗星的使用方法是很简单的，投资者一旦发现了上涨两颗星，可以在股价突破两颗星的高点后积极买入。

2. 曙光初现

在实际操作中还有一种叫作曙光初现的 K 线组合，它是由两根 K 线组合而成的，其中第一根 K 线为阴线，第二根 K 线为阳线。阳线的开盘价低于阴线的开盘价，阳线的收盘价高于阴线收盘价的一半，如图 6-43 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 6-43　曙光初现 K 线组合形态

曙光初现通常出现在连续下跌的行情末期，表明多方开始反击，是股价即将上涨的信号，其中第二根阳线的实体越长表示力度越大。



【实战案例】高鸿股份(000851)——曙光初现

图 6-44 所示的是高鸿股份 2015 年 2 月至 6 月的 K 线图。

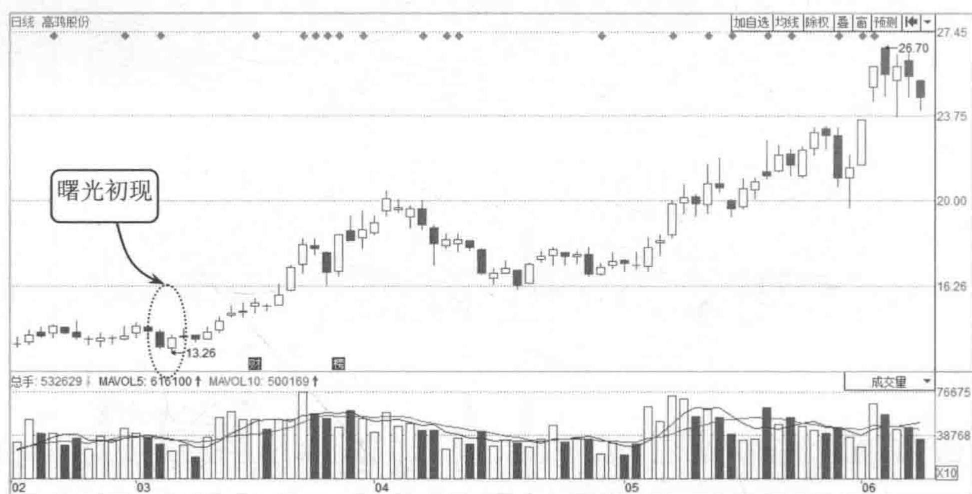


图 6-44　高鸿股份 2015 年 2 月至 6 月的 K 线图

从图 6-44 我们可以看出，高鸿股份在 3 月出现了曙光初现的 K 线组合，第一根为阴线，第二根为阳线，且阳线的收盘价高于阴线收盘价的一半，这是典型的曙光初现 K 线组合。如果投资者在这时买入，后期收益将颇多。

3. 其他 K 线组合形态

K 线的组合形态是多种多样的，常见的 K 线组合还有很多种，下面我们来看看其他可以用来判断买入股票的 K 线组合形态，如表 6-5 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户书籍下载请访问 http://www.7help.net

表 6-5 可买入股票的 K 线组合

名 称	含 义	组合形态
希望之星	希望之星是由 3 根 K 线组合而成的，第一根 K 线为阴线，第二根 K 线为小阳线或者小阴线，第三根 K 线为阳线，并且第三根阳线的实体要深入到第一根阴线的实体中，在下跌过程中，希望之星是后市看涨的信号	
锤头线	锤头线是由实体很短、下影线很长的 K 线组合而成，实体可以是阴线也可以是阳线，一般出现在下跌过程中，是见底的信号，后市看涨	
倒锤头线	倒锤头线与锤头线相反，倒锤头线是由实体很短的 K 线与带长上影线的 K 线组合而成，实体可以是阴线也可以是阳线，在下跌过程中出现倒锤头线，是见底的信号，后市看涨	
早晨十字星	早晨之星是由 3 根 K 线组合而成的，第一根 K 线为阴线，第二根 K 线为十字线，第三根 K 线是阳线，第三根阳线实体深入第一根阴线实体中，早晨十字星与希望之星相似，只是早晨十字星的第二根 K 线是十字线，出现在下跌过程中，是后市看涨的信号	
好友反攻	好友反攻是由两根 K 线组合而成的，第一根为大阴线，第二根为大阳线或者中阳线，并且两日的收盘价相近，好友反攻是常见的见底信号，后市看涨，但是与曙光初现相比，好友反攻的转势信号没有曙光初现那么强	
旭日东升	旭日东升是由两根 K 线组合而成的，第一根 K 线为大阴线或者中阴线，第二根为大阳线或者中阳线，并且第二根阳线的收盘价要高于第一根阴线的开盘价	

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6.4.3 股票的基本面分析

影响股票价格变动的因素有很多，最直接的一个变动原因就是供求关系的变化。而影响供求关系变动的因素主要有三个：宏观经济因素、公司因素、政治因素。从宏观经济因素来看，主要有以下几个原因造成了股价的变动，如图 6-45 所示。

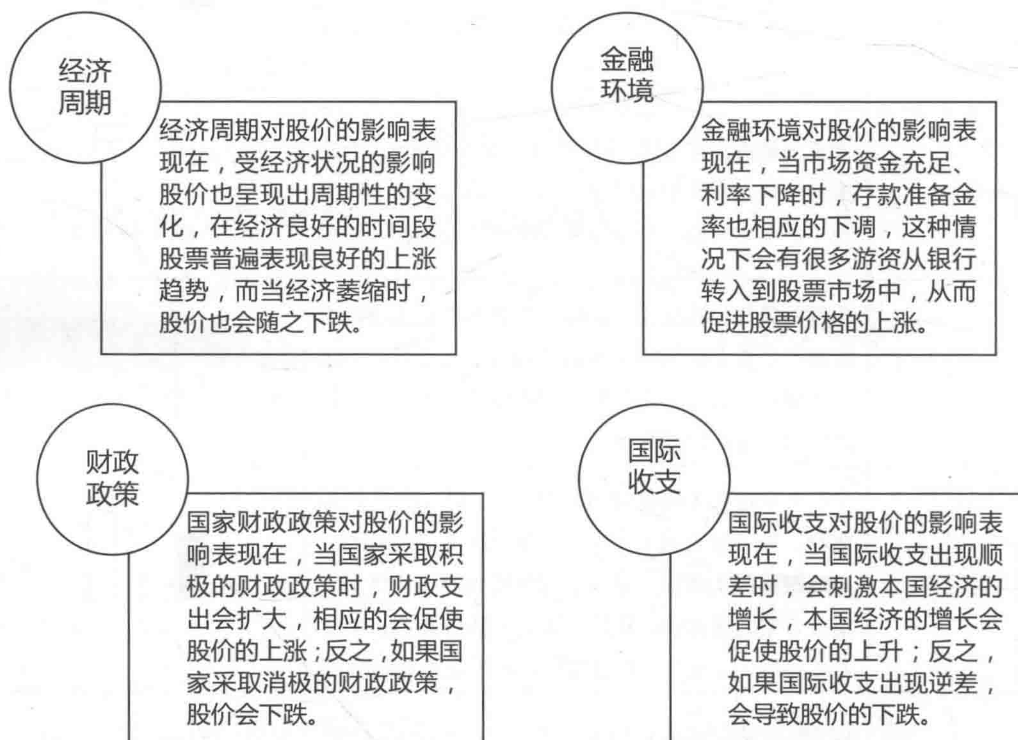


图 6-45 宏观经济对股价的影响

投资者购买某公司的股票，也就是对某公司进行了投资，公司股票的涨跌直接影响了投资者的收益，公司自身的某些因素会影响股票的涨跌，如图 6-46 所示。

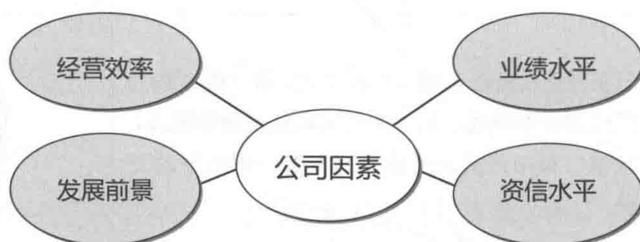


图 6-46 影响股价变动的公司因素

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

知道了对股价能够产生影响的公司因素以后，我们就需要了解公司的经营状况与业绩水平了，我们可以通过炒股软件来看公司的基本经营状况。



【实战案例】在炒股软件上查看公司经营状况

我们以同花顺软件为例，首先登录同花顺软件，进入个股股票行情中心，或者直接在键盘上输入股票代码。在界面左侧单击“个股资料”选项卡，便可查看公司概要。比如查看上港集团的公司概要，如图 6-47 所示。

公司概要

主营业务：集装箱装卸业务、散杂货装卸业务、港口服务业务和港口物流业务。 所属行业：港口航运

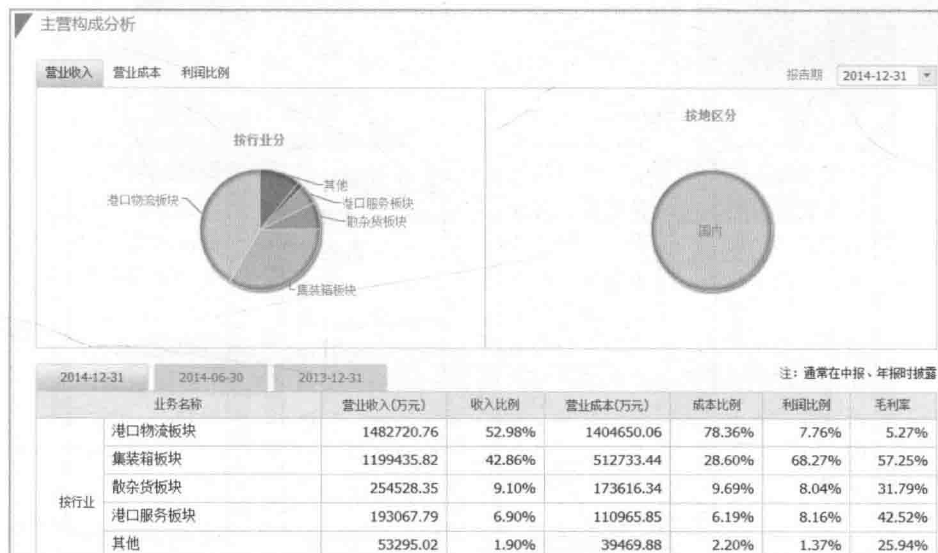
涉及概念：体育产业，沪港通概念，黄金水道，上海国资改革，融资融券，上海自贸区概念股，转融券标的 详情>>

市盈率(动态)：27.80	每股收益：0.06元 （增发后）	净资产收益率：2.72%	分类：大盘股
市盈率(静态)：24.73	营业收入：74.24亿元 同比增长8.86%	每股净资产：2.43元 （增发后）	总股本：231.74亿股
市净率：2.97	净利润：15.04亿元 同比增长4.58%	每股现金流：0.09元 （增发后）	流通A股：227.55亿股
最新解禁：2018-06-04	解禁股份类型：定向增发机构配售股份	解禁数量：41849.50万股	占总股本比例：1.81%

图 6-47 上港集团公司概要

从图 6-47 我们可以看到，公司的市盈率、净资产收益率等其他数据，通过营业收入、净利润指标的增长率，就可以看出公司的经营状况是怎样的，如果显示的增长率为负，那么表明公司营业状况不佳。

除了能查看公司概要以外，还可以查看到公司的经营分析，图 6-48 所示的是上港集团的经营分析详情。

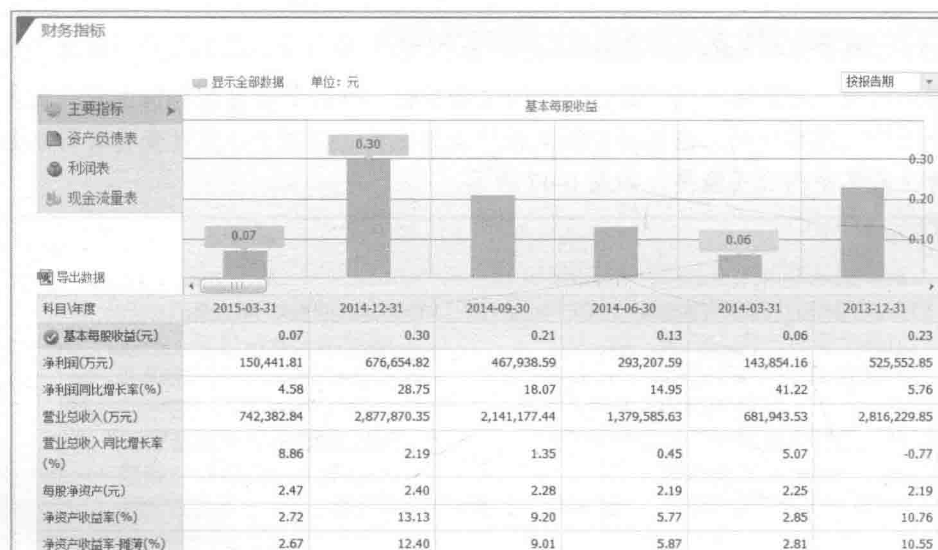


业务名称		营业收入(万元)	收入比例	营业成本(万元)	成本比例	利润比例	毛利率
按行业	港口物流板块	1482720.76	52.98%	1404650.06	78.36%	7.76%	5.27%
	集装箱板块	1199435.82	42.86%	512733.44	28.60%	68.27%	57.25%
	散杂货板块	254528.35	9.10%	173616.34	9.69%	8.04%	31.79%
	港口服务板块	193067.79	6.90%	110965.85	6.19%	8.16%	42.52%
	其他	53295.02	1.90%	39469.88	2.20%	1.37%	25.94%

图 6-48 上港集团主营构成分析

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

公司的财务状况是分析公司的业绩水平与经营效率的一个重要指标，在同花顺软件上仍然可以查看公司的财务指标。上港集团财务指标如图 6-49 所示。



科目\年度	2015-03-31	2014-12-31	2014-09-30	2014-06-30	2014-03-31	2013-12-31
基本每股收益(元)	0.07	0.30	0.21	0.13	0.06	0.23
净利润(万元)	150,441.81	676,654.82	467,938.59	293,207.59	143,854.16	525,552.85
净利润同比增长率(%)	4.58	28.75	18.07	14.95	41.22	5.76
营业总收入(万元)	742,382.84	2,877,870.35	2,141,177.44	1,379,585.63	681,943.53	2,816,229.85
营业总收入同比增长率(%)	8.86	2.19	1.35	0.45	5.07	-0.77
每股净资产(元)	2.47	2.40	2.28	2.19	2.25	2.19
净资产收益率(%)	2.72	13.13	9.20	5.77	2.85	10.76
净资产收益率-摊薄(%)	2.67	12.40	9.01	5.87	2.81	10.55

图 6-49　上港集团财务指标

政治因素的变动常常会影响股价的变动，国家的一些政策以及政治形势等都会对股价产生影响，主要有如图 6-50 所示的几点。

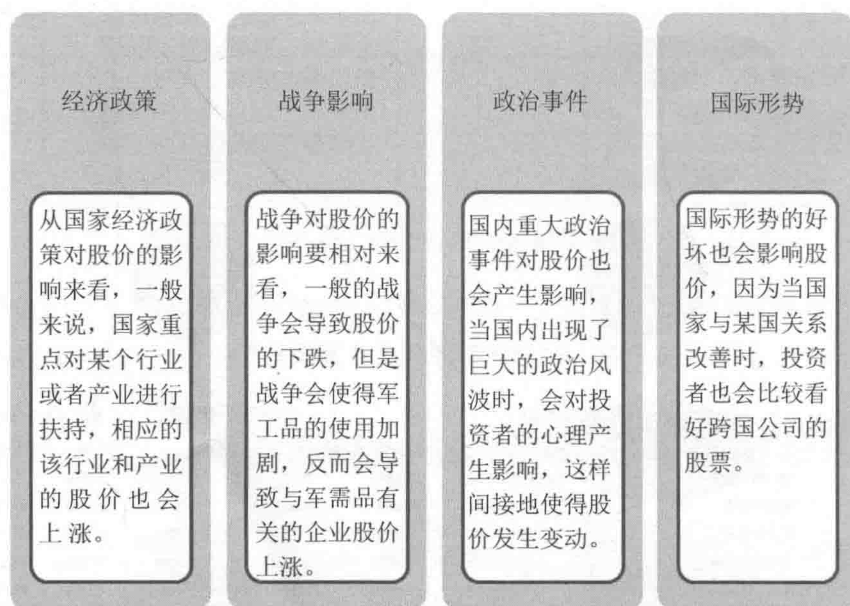


图 6-50　政治因素对股价的影响

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

从宏观经济因素、公司自身因素、政治因素对股价的影响来看，时常关注新闻动态是很有必要的，因为这些信息往往会第一时间通过网络进行传播，当发现利好消息时投资者就可以提前做好准备。

6.4.4 不同股市状况的选股技巧

有些投资者在投资股票时会陷入误区，认为牛市可以随便选股，而熊市不能选股，其实这样的观念是错误的，牛市不能随意选股，熊市也有可能获利。

在牛市中，大部分股票都处于上涨的趋势中；而在熊市中，大部分股票则处于下跌的趋势中。在牛市中选股时，投资者可以重点关注股票的以下几个方面，如图 6-51 所示。

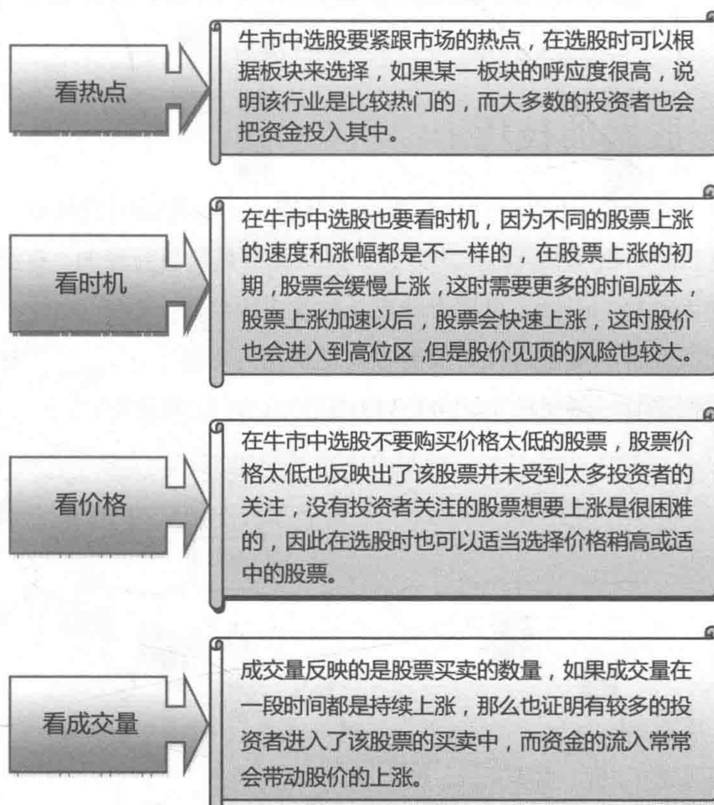


图 6-51 牛市选股的技巧

在熊市中一般可操作的股票很少，因此在熊市中选股，投资者就需更为谨慎了，对自己来说不熟悉的股票一定不要选，这样很可能会出现亏损。在熊市中选股要看如图 6-52 所示的几点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

看龙头	在熊市中选股最好选择龙头股，因为在熊市中龙头股的获利概率要比其他股票大些。
看公司	在熊市中选股要重点关注公司的发展潜力，如果公司的前景不好，那么这样的股票最好不要选择。
看信息	关注国际、国内的信息对熊市选股有很大的帮助，如果有对该行业利好的消息传出，那么和行业有关的股票通常也会上涨。
看跌幅	当某只股票的价格已经达到跌无可跌的时候，也可以考虑买入该只股票。

图 6-52　熊市选股的技巧

6.4.5　卖出股票的技巧

股票有买当然也有卖，不管是已经在股市中获取了不少收益的投资者还是被股市套牢的投资者，在适当的时机都要及时卖出股票。因为股市是瞬息万变的，有涨也有跌，在股市即将由涨势转为跌势的时候，投资者就要及时卖出股票。

那么怎样把握股票的卖出时机对投资者来说就尤为重要了，那么什么时候才是最好的卖出时机呢？我们来看一看美的集团(000333)在 2014 年 11 月至 2015 年 7 月的 K 线图，如图 6-53 所示。



图 6-53　美的集团 2014 年 11 月至 2015 年 7 月的 K 线图

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和下载请进:http://www.7help.net

理性的投资者都知道，卖出股票最好的时机就是股价见顶即将反转的时候，在图 6-53 中，卖出股票最好的时机便是股价在 41.49 元附近时。

前面我们已经了解了通过 K 线组合判断股票的买入时机，其实通过 K 线组合同样可以帮助投资者判断股票的卖出时机，接下来我们就来看看常见的 K 线组合的卖出信号的形态。

1. 黄昏之星

黄昏之星，顾名思义表示即将进入黑夜，是股价见顶的信号，它的 K 线组合是由 3 根 K 线组合而成，第一根 K 线为阳线，第二根 K 线为小阳线或者小阴线，第三根 K 线为阴线，其中第二根 K 线要高于第一根 K 线和第三根 K 线，如图 6-54 所示。

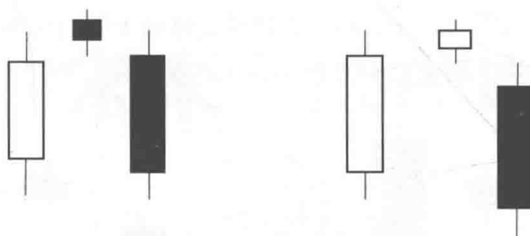


图 6-54　黄昏之星 K 线组合形态

2. 三只乌鸦

三只乌鸦的 K 线组合是由 3 根阴线组成，3 根 K 线的位置逐渐降低，通常出现在股票上涨的末期或者下跌的初期。所以投资者在判断三只乌鸦的下跌信号时，要留意是否发生在下跌行情的初期，否则用这种 K 线组合来判断是不成立的，如图 6-55 所示。



图 6-55　三只乌鸦 K 线组合形态

3. 乌云线

乌云线常常被称为乌云盖顶，它是由 2 根 K 线组合而成的，第一根 K 线为大阳线，第二根 K 线为大阴线，其中阴线的开盘价高于阳线的收盘价，阴线实体深入阳线实体中。乌云线一般出现在上升趋势中，是股价即将转势的信号，如图 6-56 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何人收费都比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



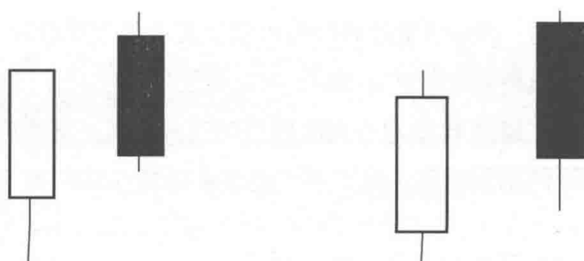


图 6-56　乌云线 K 线组合形态

4. 树上二鸦

树上二鸦又称为双飞乌鸦，乌鸦出现一般表示不好的征兆，在股市中也不例外。在股市中树上二鸦是由 3 根 K 线组合而成，其中第一根 K 线可以是阳线也可以是阴线，第二根是小阴线，第三根是大阴线，并且第二根阴线实体高于第一根 K 线实体，之所以被称为树上二鸦，是因为在第一根 K 线后连续出现了两条阴线，如图 6-57 所示。

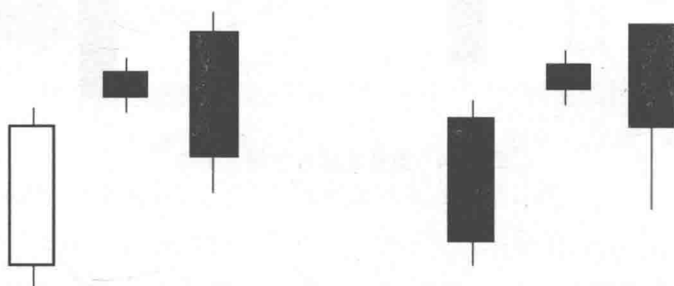


图 6-57　树上二鸦 K 线组合形态

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

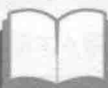
Chapter 07

着眼“未来”的理财产品——期货

期货并不是一手交钱一手交货的理财产品，而是在未来约定的日期再进行交割的产品。期货也是理财产品中比较高级的一种，它最早萌发于欧洲，随着时间的推移才慢慢进入我国。

本章要点

- ✧ 什么是期货
- ✧ 了解期货的术语
- ✧ 期货的种类
- ✧ 了解期货交易制度
- ✧ 了解期货的投资特点与风险
- ✧ 在网上查询期货详情
- ✧ 期货的开户
- ✧ 期货的买卖
- ✧ 认识期货合约
- ✧ 选择好的期货合约
- ✧ 期货的基本面分析
- ✧ 抓住期货的投资时机
- ✧ 学会规避期货风险



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7.1 走进期货市场

期货与现货的不同之处在于，现货是实实在在可以交易的商品，而期货的买卖对象是期货合约。从交易方式上看，现货是一手交钱一手交货，或者提前交钱再拿货；而期货交易不会取得实际的商品。

期货交易也有着固定的场所，这个场所被称为期货交易所。期货交易所是期货市场的核心，期货可以交易的品种有很多，因此，不同的期货交易所进行不同的期货合约的交易。

7.1.1 什么是期货

期货是以某大宗产品如大豆、石油等或者金融资产，如股票、债券等为标的的标准化交易合约。期货的交易时间可以是一个星期，也可以是一个月、两个月等。

这些合约在期货交易所进行交易，世界上的期货交易所有很多，而我国主要有 4 大期货交易所，如图 7-1 所示。

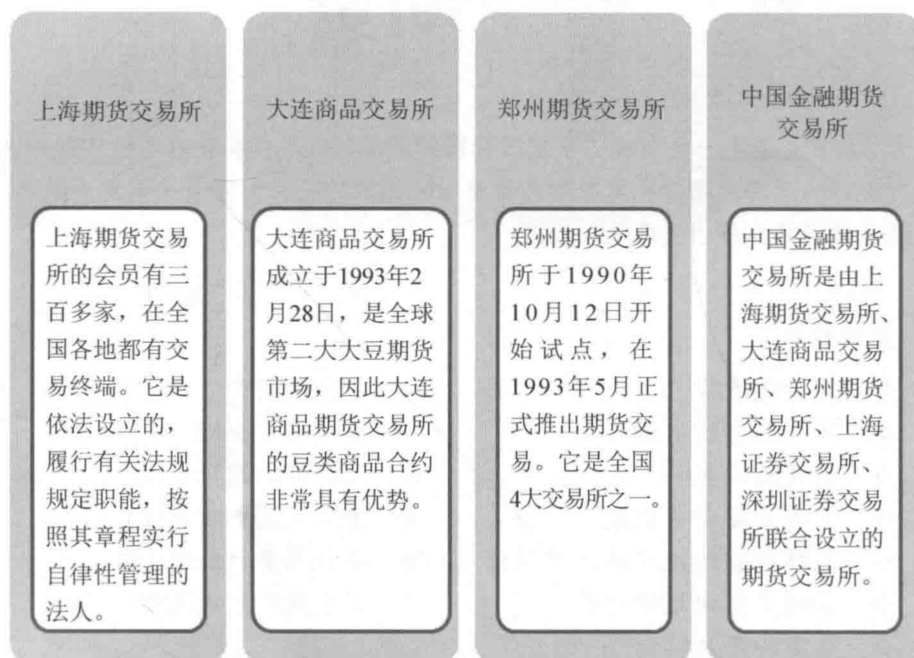


图 7-1　我国 4 大期货交易所

期货交易所和证券交易所交易的时间是不同的，不同的期货交易所也有不同的交易时间，具体内容如图 7-2 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



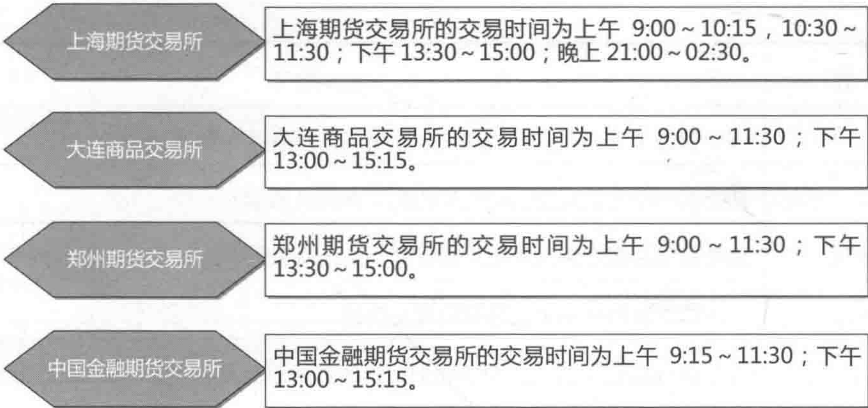


图 7-2　4 大期货交易所的交易时间

7.1.2　了解期货的术语

期货交易因其是杠杆交易，所以有着比股票交易更大的风险，因此在进入期货交易市场时，也有必要了解一些期货术语。了解了期货投资的专业术语后，才能在以后的期货投资中占有一席之地。常见的期货交易术语如表 7-1 所示。

表 7-1　期货交易常见术语

名　称	含　义
期货合约	期货合约是期货交易所统一制定的，规定在某一时间、地点交割商品的标准化合约
保证金	期货交易都要缴纳一定的保证金，用于保证到期时能够按时结算
期货经纪商	期货经纪商是依法设立的代理客户进行期货交易，并从中收取一定的手续费的中介组织
商品期货	标的物为实物商品的期货合约
金融期货	标的物为某种金融工具的期货合约
货币期货	货币期货又称为外汇期货，在最终交易日按照当时的汇率将一种货币兑换成另外一种货币的期货合约
委托单	在期货交易时由出市代表输入在计算机终端的商品买卖订单
撮合成交	在期货交易时由计算机对交易双方的交易进行自动匹配
开仓量	开仓量是指新进场进行成交的量，包括买单和卖单
持仓量	持仓量是指买入或卖出以后还未对冲及进行实物交割的某种期货合约的数量

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

名　称	含　义
成交量	成交量是指某一期货合约在一个交易日内所有成交的数量
交易量	期货在一个交易日买入和卖出的期货合约的数量
总持仓量	总持仓量是指在期货市场上进行交易的所有投资者总的未平仓合约的数量
结算价格	某一期货合约在一个交易日的成交价格
贴水	当某月价格低于另一月份价格时，较低月份的价格相对于较高月份的价格就是贴水
价差	价差是指有关联的两个市场之间价格的差异，或者是两种商品之间的价格的差异
最后交易日	最后交易日是期货合约停止买卖的最后截止日期，如果在最后交易日还未平仓合约，就需要进行实物交割
涨停板	在一个交易日内交易的价格不得高于规定的涨停幅度，超出该涨幅的报价视为无效，不能成交
跌停板	在一个交易日内交易的价格不得低于规定的跌停幅度，低于该跌幅的报价不能成交
爆仓	爆仓是指投资者的亏损大于所缴纳的保证金，这意味着投资者的账户权益为负值
套期保值交易	在期货交易市场上买入或者卖出与现货交易相反方向、数量相等的同一商品的期货合约，套期保值交易的目的是为了防范风险，无论现货市场价格怎样波动，都能在一个市场上获得一定的盈利
多头	也就是看涨者，相信期货价格会上涨从而买入期货合约
空头	看跌者，相信期货价格会下降而卖出期货合约
头寸	头寸是指投资者拥有或者借用的资金数量，买入方处于看涨的部位，卖出方处于看跌的部位
投机交易	在期货市场上以获取差价收益为目的的交易行为，投机者根据自己不同的判断做出买进或卖出的决定
利多消息	导致市场行情上升的新闻或者信息
利空消息	导致市场行情下跌的新闻或者信息
牛市	期货市场的价格处于上涨期间的市场

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信号: 158218088 期货开户和书籍下载请访问 http://www.7help.net



续表

名 称	含 义
熊市	期货市场的价格处于下跌期间的市场
交割	期货合约到期后，根据双方约定的条件进行商品的转移和资金的转移
交割日	必须进行商品交割的日期，芝加哥交易所规定交割日为交割过程中的第三天，合约双方需将交割通知书，以及保付支票送抵合约卖方的公司办公室
近期交割月份	离交割期最近的期货合约的月份，也被称为近期月份
远期交割月份	离交割期较远的期货合约的月份，也被称为远期月份
对敲	对敲又被称为相对委托或者合谋，指期货交易市场中的会员或者客户，伪造市场假象，意图影响期货市场行情
开盘价	在一个交易日内第一笔交易的成交价
收盘价	在一个交易日内最后一笔交易的成交价
升水	对高于期货合约交割标准的商品所支付的额外费用，当某月的价格高于另一月份价格时，较高月份的价格相对于较低月份的价格就是升水
逼仓	期货交易所的会员或者客户利用自身的资金优势，通过控制期货交易头寸或垄断可供交割的现货商品，故意抬高或压低期货市场价格，超量持仓、交割，迫使对方违约或以不利的价格平仓，以牟取暴利的行为
空逼多	期货交易所的会员或者客户利用自身的资金优势，在期货市场上大量卖出某种期货合约，使其拥有的空头持仓量大大超过多方能够承接实物的能力，从而使期货市场的价格急剧下跌，迫使投机多头以低价位卖出持有的合约认赔出局，或出于资金实力接货而受到违约罚款，从而牟取暴利
多逼空	当市场操纵者预期可供交割的现货商品不足时，即凭借资金优势在期货市场建立足够的多头持仓以拉高期货价格，同时大量收购和囤积可用于交割的实物，于是现货市场的价格同时升高。迫使空头会员或者客户要么以高价买回期货合约认赔平仓出局；要么以高价买入现货进行实物交割，甚至因无法交出实物而受到违约罚款，这样多头持有者即可从中牟取暴利

7.1.3 期货的种类

期货的种类多种多样，但是从广义上来说，期货的分类是很简单的，主要分为商品期货和金融期货，两种期货细分下来又可以分为不同的种类，如图 7-3 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

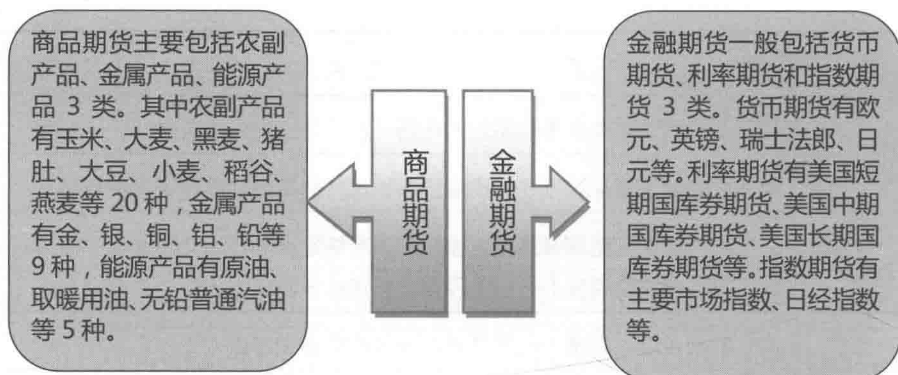


图 7-3　期货的两大类

不同的期货交易所的交易品种是不同的，我国的四大期货交易所先后推出了各种期货交易品种。目前，期货市场可交易品种已经越来越丰富了。四大期货交易所的期货交易品种如图 7-4 所示。

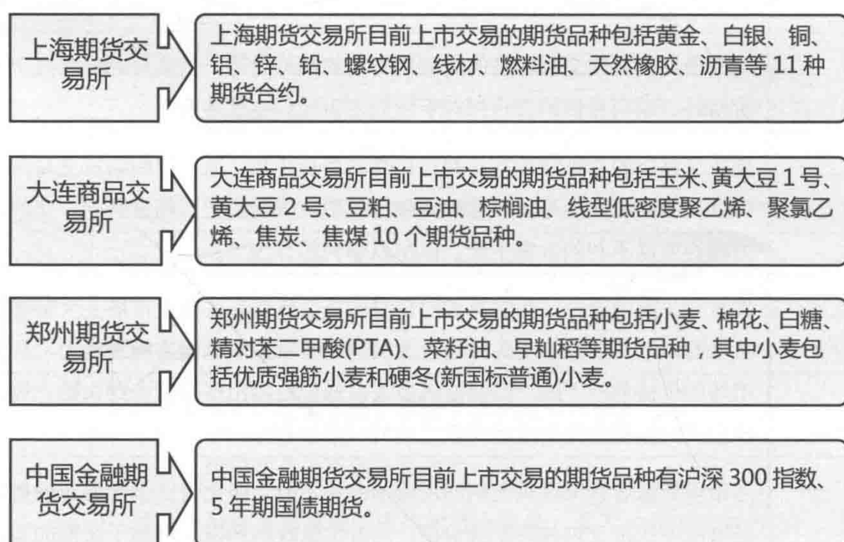


图 7-4　四大期货交易所的交易品种

7.2　期货交易前的准备

期货交易是有一定的制度的，在进行期货交易前就要了解期货的交易制度，以及期货交易中可能会遇到的风险。因为期货并不是适合每个投资者的，了解这些的目的就是让投资者明白自己是否适合投资期货市场中。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

7.2.1 了解期货交易制度

每个市场都有各自的游戏规则，期货市场也不例外，它有着严格的交易制度，因为交易制度的存在才使得期货市场能够持续稳定的发展下去，具体内容如图 7-5 所示。

保证金制度

期货交易需要投资者在进行买卖合约的时候按照一定的比例缴纳一定的保证金，通常来说，保证金的比例为 5%~10%。实行保证金制度的目的是为了维护期货市场正常运转，通过提供财务担保来弥补因不可预见风险带来的亏损。

当日无负债结算制度

期货交易的一个交易日结束以后，期货交易所会根据当天的结算价结算所有合约的盈亏、手续费以及其他费用，对应收、应付的款项进行划转，增加或减少会员的结算准备金。

交割制度

期货合约到期以后，按照期货交易所的规定，交易的双方进行标的物所有权的转移，一般来说，商品期货以实物交割为主，而金融期货则以现金交割为主。

限仓制度

期货交易所对会员以及客户的某一合约的投机头寸的数量进行限制，实行限仓制度的目的在于防范操纵市场价格的行为以及风险过于集中于某一投资者。

强行平仓制度

当会员或者客户违规时，期货交易所对该会员或者客户的有关持仓进行平仓。实行该制度的目的也在于控制风险。

大户报告制度

实行大户报告制度的目的是为了防范大户操纵市场价格，它是一种风险防范的手段。对持仓数量较大的会员或者客户，期货交易所会进行重点监控。

信息披露制度

这一制度主要针对期货交易所，指期货交易所要按照规定对期货交易行情、各种期货交易数据统计资料等进行披露。

图 7-5 期货的交易制度

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7.2.2 了解期货的投资特点与风险

期货交易是从契约交易发展而来的，它有着自身的特点，那么我们就一起来看看期货与其他理财产品的不同之处，如图 7-6 所示。

杠杆交易

- 期货交易与其他交易方式不同的一点在于期货实行的是保证金杠杆交易，是指投资者需要缴纳一定的保证金就可以完成数倍乃至数十倍的合约交易，这也是期货吸引广大投资者投资的一个原因。这种交易方式使得期货更具投资价值，但是同时也给投资者带来了更大的风险。

T+0交易

- 股票实行的是T+1的制度，而期货实行的是T+0的制度，T+0意味着期货交易可以在一天内进行多次开仓、平仓，也就是说投资者可以随时进行买入和卖出操作，当天既可以买入也可以卖出。

双向交易

- 双向交易是与单项交易相对的，投资者既可以买入期货合约为期货交易的开端，也可以卖出期货合约作为交易的开端，投资者可以卖空也可以买空，也就是说涨跌都可以赚钱。 在期货价格上涨时，可以低买高卖来获利；价格下降时，可以通过卖高低买来获利。

交易集中化

- 交易集中化是指期货交易只能是会员才能进行交易，投资者要参与期货的交易只能委托期货经纪中心进行交易，这使得期货交易在交易所集中进行。

合约标准化

- 期货的合约都是期货交易所事先规定好了的，投资者在进行交易时不需要对合约的条款进行协商，这样就减少了交易时间和交易纠纷。

零和市场

- 零和市场是指市场的总量不发生变化，变化的只是投资者的持有比例，这就使得投资者获得的利润，其实是来自于另外的投资者。

手续费低

- 期货交易的手续费较低，一般为成交金额的1%~2%，与其他投资产品相比，手续费相对较低，除此之外，期货交易不收取印花税。

商品特殊化

- 期货可交易的品种具有特殊性，一些适合现货交易的品种有时并不适合期货交易。

图 7-6 期货投资的特点

从上面期货的特点我们已经知道了期货是一个零和市场，同时实行的是杠杆交易，这些特点使得期货的风险比其他投资产品的风险更大。当然风险越大与之对应的收益也越大，期货的风险主要有如图 7-7 所示的几个方面。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

委托风险

期货交易需要投资者委托给期货经纪公司才能完成交易，在委托过程中就可能产生风险，因此投资者在选择经纪公司时也要考察公司的合法性和规模。

市场风险

商品的价格是随时在发生变化的，一旦价格出现较大的变动，期货合约的价格也会随之发生变化，如果投资失败就会面临较大的损失。

流动性风险

由于市场的流动性较差给期货带来了一定的风险，这种风险表现在投资者在建仓时不能按照预期的构想进行操作，平仓时也不能及时用对冲的方式平仓。

杠杆风险

投资者在投资的过程中为了寻求高收益，而没有估计自身的承受能力，过分追求高杠杆，使得自身所承受的风险也会加大。

强制平仓风险

在期货交易中，如果投资者不能在保证金不足时及时补充，就会面临期货交易所进行强制平仓的风险。

政策风险

政策风险主要是因为国家经济政策的变动带来的风险，如果国家出台的政策对某一商品产生影响，就会间接地影响该商品的期货价格。

图 7-7 期货投资的风险

7.2.3 在网上查询期货详情

对期货的基本知识有了较清晰的认识以后，投资者还需要对期货行情有一定的了解，才能进入期货市场。

【实战案例】在和讯网官方网站查看期货详情

Step01 进入和讯网官方网站(http://www.hexun.com/)，在首页单击“期货”超链接，如图 7-8 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

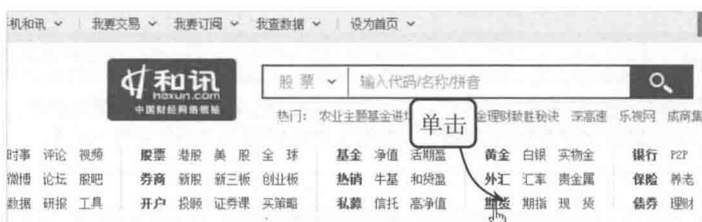


图 7-8　和讯网首页

Step02 在打开的页面中单击“期货行情”超链接，进入期货行情中心后就可以看到不同品种期货相关的期货数据，比如涨跌、买价、最低价、最高价等，单击不同品种名称的超链接，还可以看到对应品种的周线图、日线图等。比如单击“锰硅 1509”超链接，如图 7-9 所示。



图 7-9　锰硅 1509 详情

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：968218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

除了在财经网站上可以了解期货的行情以外，通过一些股票的交易软件也可以看到期货行情。



【实战案例】在同花顺软件上查看期货详情

Step01 以同花顺软件为例，首先登录同花顺软件，进入同花顺软件主界面后，单击"扩展行情"菜单项，在下拉列表中选择"期货"选项，这时会出现不同的期货交易所，根据需要选择不同的期货交易所，比如选择"上期所"选项，如图 7-10 所示。



图 7-10 选择期货交易所

Step02 在打开的页面中就可以看到目前上海期货交易所期货交易品种的代码、买价、卖价、涨跌等数据，双击交易品种，还可以看到该品种的分时图等，比如双击"沪银 1507"选项，如图 7-11 所示。

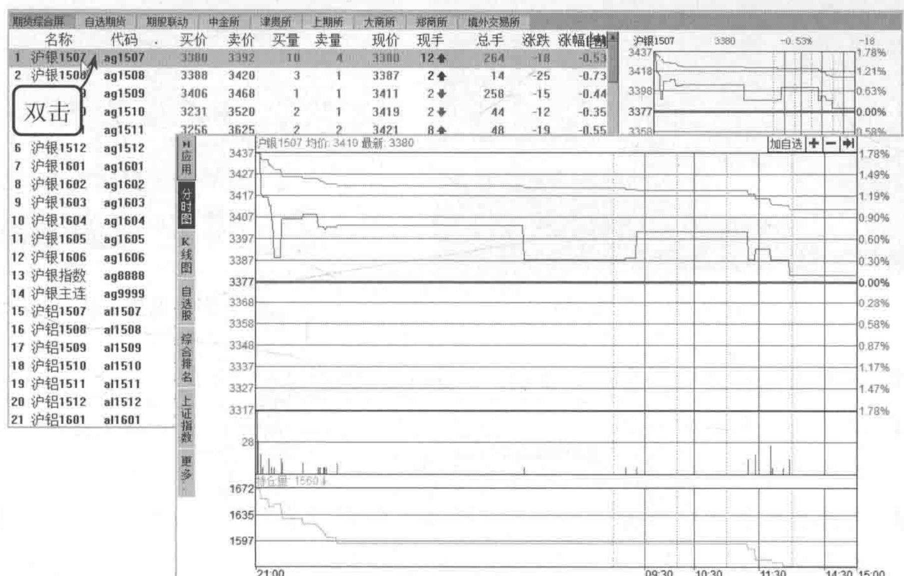


图 7-11 冲银 1507 分时图

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期货交易都是委托期货经纪公司进行交易的，因此每个期货经纪公司也有自己的期货交易软件，也可以通过下载期货交易软件后，在期货交易软件上进行期货行情的查看。期货交易软件可以在经纪公司的官方网站上进行下载，也可以在一些财经网站上进行下载。



【实战案例】期货交易软件的下载

Step01 我们以赢顺期货交易软件为例，首先需要进入文华财经官方网站(http://www.wenhua.com.cn/)，在首页选择适合自己的版本进行下载，比如单击“赢顺云行情交易软件(wh6)”超链接，如图 7-12 所示。

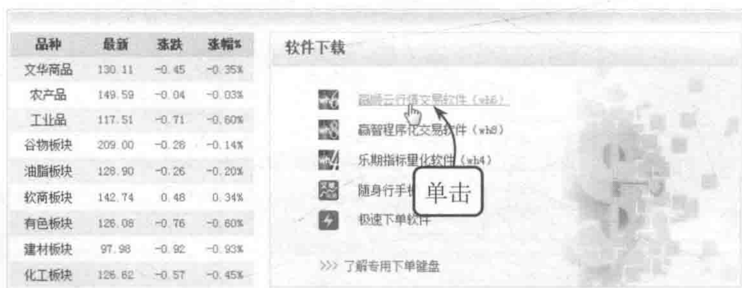


图 7-12　选择下载的软件

Step02 在打开的页面中单击“现在下载”按钮，如图 7-13 所示。进入新的页面后，单击“电信下载”按钮，如图 7-14 所示。

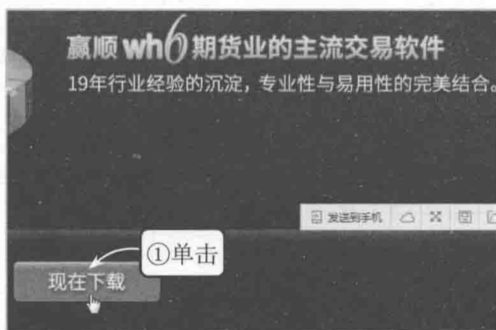


图 7-13　下载软件

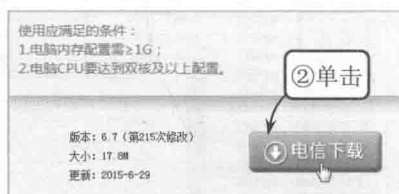


图 7-14　电信下载

Step03 在弹出的页面中单击“直接打开”按钮，如图 7-15 所示。

Step04 在弹出的页面中单击“运行”按钮，如图 7-16 所示，进入确定安装页面后，单击“开始安装”按钮，如图 7-17 所示。

Step05 在弹出的页面中单击“下一步”按钮，如图 7-18 所示，然后等待文件解压，如图 7-19 所示。

Step06 文件解压完成以后，在弹出的页面中单击“完成”按钮，即可完成软件的安装，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ:958218088 期货开户和书籍下载请进: http://www.7help.net

如图 7-20 所示。



图 7-15　新建下载任务

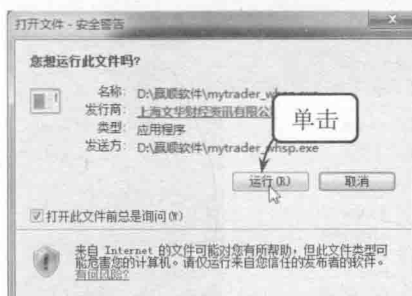


图 7-16　运行软件

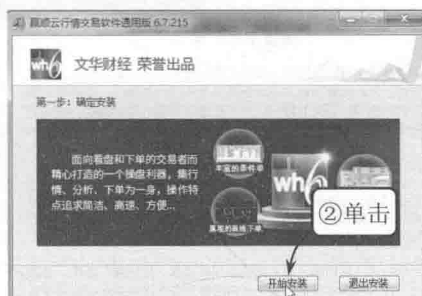


图 7-17　安装软件



图 7-18　选择软件类型

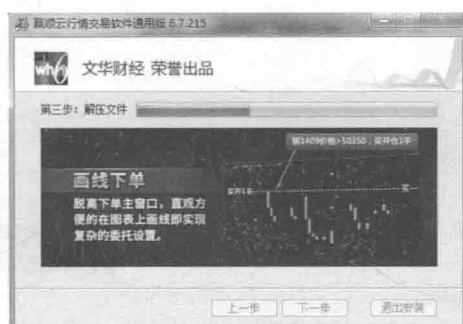


图 7-19　等待解压

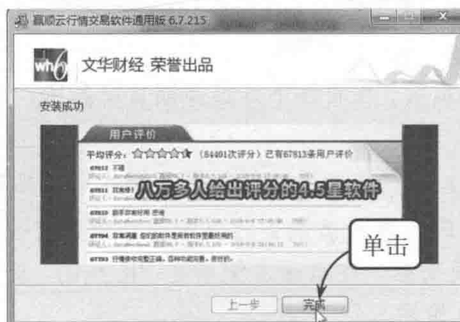


图 7-20　安装成功

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安装完成赢顺期货交易软件后，我们就可以在软件上查看期货行情，还可以在软件上进行看盘、交易、分析等。接下来我们就一起来看看怎样在赢顺期货交易软件上查看期货的行情。



【实战案例】在赢顺期货交易软件上查看期货行情

Step01 首先，进入赢顺期货软件。第一次安装以后还需要阅读免责声明，在弹出的页面中选中“我已知晓”复选框，并单击“确定”按钮。在任意位置单击，进入最后一个页面后单击“进入软件”按钮，如图 7-21 所示。

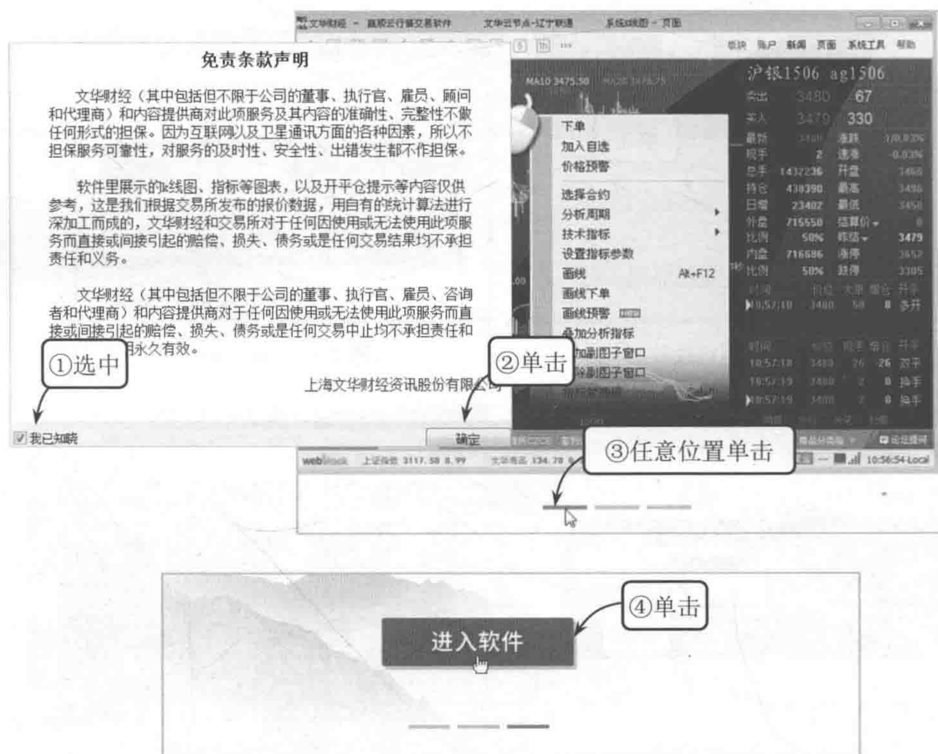


图 7-21 进入软件

Step02 进入赢顺软件首页后，在页面下方选择期货交易所，比如选择“上期所 SHFE”选项，图 7-22 所示。

Step03 在打开的页面中，我们可以看到目前上期所的期货品种的产品列表，双击要查看的期货产品，即可查看该期货的分时图，比如双击“沪铜 1511”。进入沪铜 1511 分时图页面后，在页面左侧单击“K 线图”还可以查看沪铜 1511 的 K 线图，如图 7-23 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

IF隔季	3995.0	1	3992.4	3998.0	7	3	1662	-18.0	-0.45%	5650	12	4056.0	4057.0
IF1507	3975.0	37	3975.0	3975.4	9	10	324559	-18.2	-0.46%	132796	9144	4021.8	4024.4
IF1508	3962.4	1	3961.0	3965.6	1	2	4319	-18.0	-0.45%	5088	653	4020.2	4020.2
IF1509	3973.6	1	3973.6	3975.4	1	1	18517	-13.6	-0.34%	29741	1236	4050.0	4050.0
IF1510	——	——	——	——	——	——	0	0.0	0.00%	——	——	——	——
IF1511	——	——	——	——	——	——	0	0.0	0.00%	——	——	——	——
IF1512	3995.0	1	3992.6	3999.4	7	1	1662	-18.0	-0.45%	5650	12	4056.0	4057.0
IF1601	——	——	——	——	——	——	0	0.0	0.00%	——	——	——	——
IF1602	——	——	——	——	——	——	0	0.0	0.00%	——	——	——	——

选择

300期货 50期货 500期货 5年债期货 10年债期货 夜盘 主力 加权 连续 现货 ETF基金 相关市场

中金所CFFEX 上期所SHFE 大商所DCE 郑商所CZCE 套利合约 期权合约 夜市 24小时新闻 主力合约排名 商品分类指数 行业板块 论坛提问

上证指数 3737.38 -38.54 需要专业套利功能的用户，请下载wh4 10:17:19-Local

图 7-22　选择期货交易所

合约名称	最新	现手	买价	卖价	买量	卖量	成交量	涨跌	涨幅%	持仓量	日增仓	开盘	最高
沪铜指数	40670	2	——	——	——	——	448914	-550	-1.33%	565118	7480	40760	40880
沪铜主连	40650	4	40640	40650	24	1	302316	-570	-1.38%	257176	-142	40730	40860
沪铜1507	41170	10	41150	41180	15	45	4500	-620	-1.48%	34090	-1160	41140	41390
沪铜1508	[illegible]	10	40840	40850	22	1	71192	-560	-1.35%	114360	-424	41010	41070
沪铜1509	[illegible]	10	40640	40650	24	1	302326	-570	-1.38%	257178	-140	40730	40860
沪铜1510	40510	2	40510	40520	2	20	53292	-510	-1.24%	95428	5398	40630	40720
沪铜1511	40430	12	40420	40440	11	3	10512	-500	-1.22%	27924	2110	40500	40620
沪铜1512	40390	2	40370	40410	10	20	4302	-400	-0.98%	18860	770	40450	40570
沪铜1601	40350	6	40350	40510	4	1	2106	-450	-1.10%	8466	690	40400	40530
沪铜1602													
沪铜1603													
沪铜1604													
沪铜1605													
沪铜1606													
沪铝指数													

①双击

②单击

沪铜1511 cu1511

卖出	40440	3	
买入	40420	11	
最新	40430	涨跌	-500/1.22%
现手	12	速涨	0.10%
总手	10512	开盘	40500
持仓	27924	最高	40620
日增	2110	最低	40060
外盘	6442	结算价	0
比例	61%	昨结	40930
内盘	4070	涨停	43380
比例	39%	跌停	38470

沪铜1511 (SHME cu1511)日线

MA组合(5,10,20,40,60,0) MA5 41406.00 MA10 41719.00 MA20 42017.00 MA40 43288.00

CJL 10512.00(61:39) OPID 27924.00

MACD(12,26,9) DIFF -635.74 DEA -567.06 -137.37

时间	价位	现手	增仓	开平
10:14:30	40440	18	-8	空平
10:14:30	40450	6	-6	双平
10:14:32	40430	12	0	空换

图 7-23　沪铜 1511 的 K 线图



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7.3 期货的交易

期货在交易前需要投资者在期货经纪公司进行开户以后才能进行期货的交易，开立期货账户和开立股票、基金开户一样，需要经过一定的流程才能完成期货的开户。

7.3.1 期货的开户

目前，随着期货市场的发展，期货经纪公司也越来越多。作为期货交易的纽带，期货经纪公司扮演着非常重要的角色，那么在开户时我们就要选择一家优质的期货经纪公司，在选择时投资者可以参考如图 7-24 所示的几点。

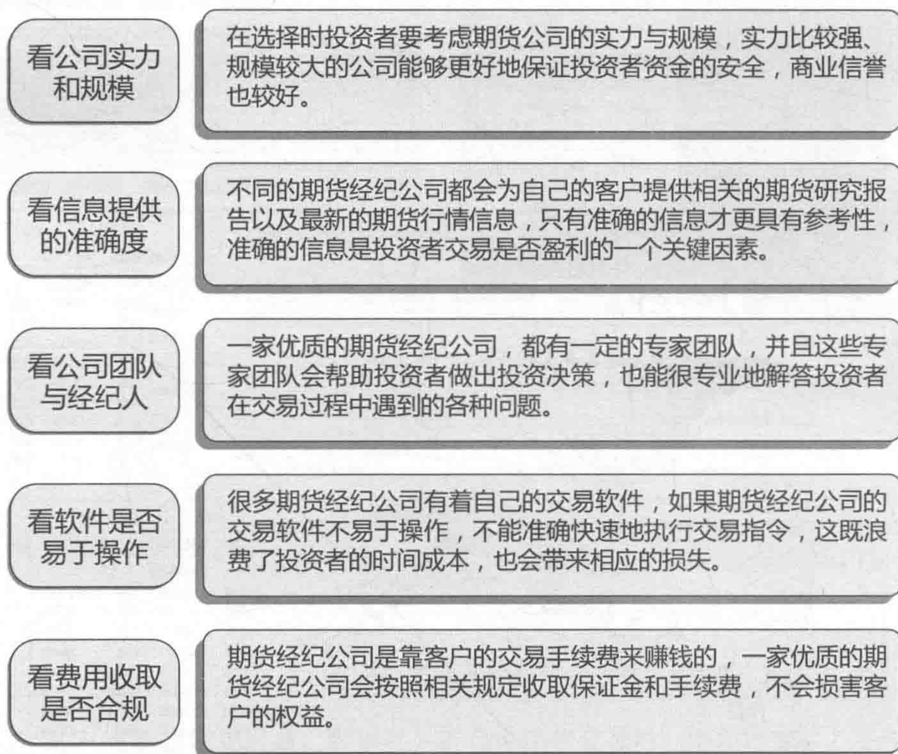


图 7-24　选择期货经纪公司的技巧

选择了一家优质的期货经纪公司以后，我们就可以进行期货账户的开立了，进行期货开户之前，还需要投资者准备齐全开户的资料。如果个人投资者开户需要的资料较少，如果开户主体是法人，那么需要的资料相对较多，如图 7-25 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/qq：958218088 期货开户和书籍下载请访问 http://www.7help.net

个人投资者

个人身份证、银行卡、个人数码大头照，如果是外地客户还需提供本人的数码大头照片、身份证扫描件、银行卡或者存折的复印件，均采用电子版。

法人投资者

公司营业执照正本复印件以及副本原件以及复印件、组织机构代码证原件以及复印件、公司法定代表人身份证件原件或加盖公司公章、法定代表人名章的《法人授权委托书》及开户代理人的身份证件原件、银行开户许可证，公司授权的指令下单人、资金调拨人、结算单确认人的身份证件原件。

图 7-25　期货开户需提供的资料

开户所需的资料准备齐全以后，投资者就可以到期货经纪公司进行期货账户的开立了，开立期货账户的流程如图 7-26 所示。

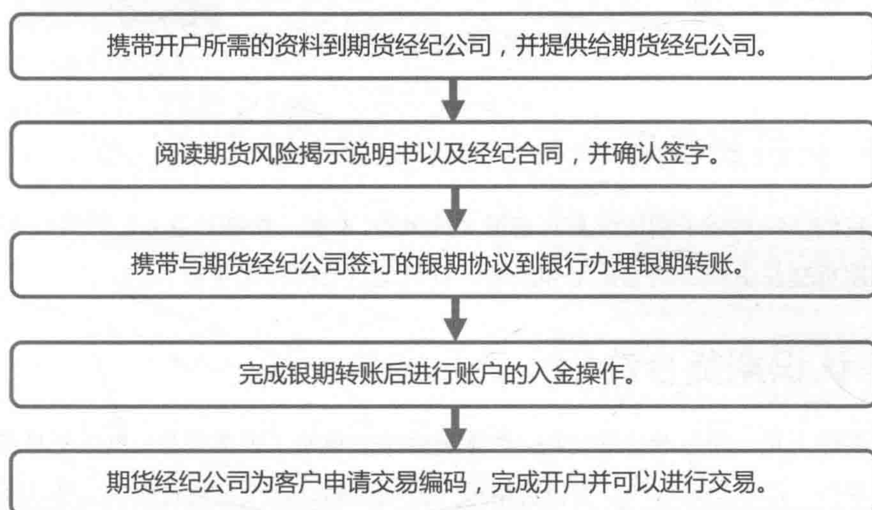


图 7-26　期货开户的流程

7.3.2　期货的买卖

期货交易需要投资者、经纪公司、期货交易所、结算公司互相配合才能完成。投资者在经纪公司完成开户以后，就可以进行期货的交易了，完成期货的交易需要经过以下流程，如图 7-27 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

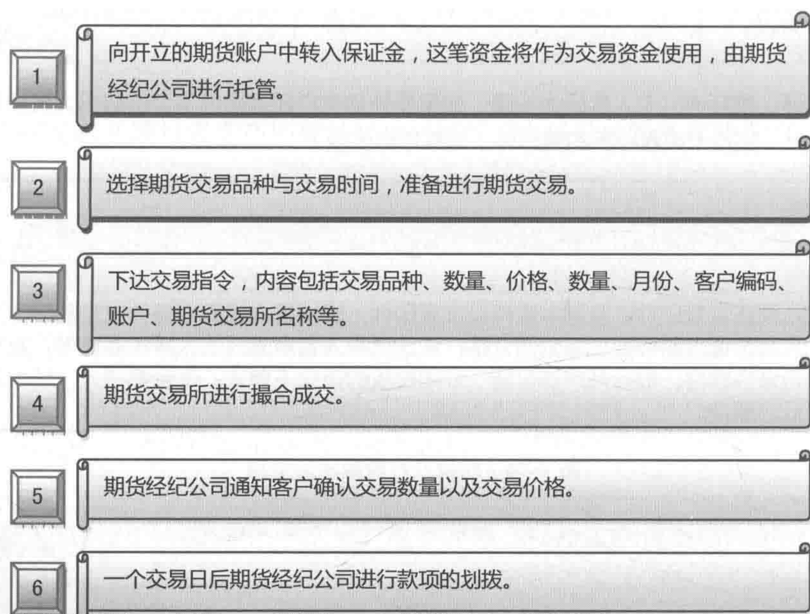


图 7-27　期货交易的流程

7.4　期货投资技巧

前面我们已经知道了期货交易有着很大的风险，掌握一些期货基本的投资技巧是很重要的。在期货交易中如果缺乏技术和经验，盲目地进行操作是不可行的。

7.4.1　认识期货合约

期货实际上是一份标准化的合约，在期货合约上载明了很多信息，包括交易品种、交易数量和单位、最小变动价位、每日价格最大波动限制、合约交割月份、交易时间、最后交易日、交割日期、交割品级、交割地点、最低交易保证金、交易手续费、交割方式、交易代码、上市交易所等内容。

如果投资者对期货合约的具体内容不是很了解，可以通过期货交易所的官方网站进行期货合约的查看和下载。

【实战案例】在期货交易所查看期货合约

Step01 以上海期货交易所为例，首先我们需要进入上海期货交易所的官方网站(http://www.shfe.com.cn/)，在首页单击“上市品种”超链接，在弹出的下拉菜单中选择期货品种，比如选择“铜”选项，如图 7-28 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 7-28　选择期货品种

Step02 在打开的页面中单击"合约文本"按钮，即可查看该品种的期货合约，如图 7-29 所示。

交易品种	阴极铜
交易单位	5吨/手
报价单位	元（人民币）/吨
最小变动价位	10元/吨
每日价格最大波动限制	不超过上一交易日结算价±3%
合约交割月份	1～12月
交易时间	上午9:00～11:30，下午1:30～3:00和交易所规定的其他交易时间
最后交易日	合约交割月份的15日（遇法定假日顺延）
交割日期	最后交易日后连续五个工作日
交割品级	标准品：阴极铜，符合国标GB/T467-2010中1号标准铜(Cu-CATH-2)规定，其中主成份铜加银含量不小于99.95%。 替代品：阴极铜，符合国标GB/T467-2010中A级铜(Cu-CATH-1)规定；或符合BS EN 1978:1998中A级铜(Cu-CATH-1)规定。

图 7-29　铜的期货合约

除了标准化的合约，期货合约的副本以及包装标准、升水和贴水标准也是投资者需要了解的。

7.4.2　选择好的期货合约

期货可投资的品种是多种多样的，对投资者来说选择期货的品种就是选择一份期货合约，在进行期货合约的选择时，投资者可以根据以下几个方面来选择，具体如图 7-30 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①选择自己了解的品种

在进行期货品种的选择时，投资者可以优先选择自己更为了解的品种。选择这种产品投资者对于价格的判断会更为准确，也能更敏锐地察觉到价格波动带来的影响，及时做出买卖操作。

②根据风险承受能力选择

不同的投资者的风险承受能力是不同的，不同的期货投资品种的风险也是不同的，在选择交易杠杆的时候，投资者可以根据自身的风险承受能力来选择杠杆的大小。

③根据流动性与成交量选择

选择成交量更大的品种可以让投资者的买卖操作更容易，也能及时控制风险。另外，如果该期货品种的流动性较差，表明该期货合约活跃度也较差。

④根据波动大小选择

投资的目的是为了获取收益，如果该期货合约的波动大小，那么投资者获得利润的机会也会较小。对于期货投机者来说，如果期货价格没有波动，也会也会带来一定的损失。

图 7-30　选择好的期货合约的技巧

了解了选择期货合约的技巧以后，就可以选择适合自己的期货合约了，要根据成交量的大小来选择期货合约。

如果投资者对目前期货品种的成交量不是很了解，那么可以通过期货交易软件来查看成交量。



【实战案例】在赢顺期货交易软件上查看期货品种成交量

进入赢顺期货交易软件后，单击“上期所 SHFE”菜单，在打开的页面中单击“成交量”选项，就可以查看上海期货交易所期货合约成交量的排名情况，如图 7-31 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

↓	IF1512	3649.4	1	3639.4	3648.8
	IF1601	---	---	---	---
	IF1602	---	---	---	---

汇 场外 自

①单击

300期货 50期货 500期货 5年债期货 10年债期货

中金所CFFEX 上期所SHFE 大商所DCE 郑商所CZCE 套利合约

上证指数 3727.12 -48.79

合约名称	最新	现手	买价	卖价	买量	卖量	成交量	涨跌	涨幅%	持仓量
↓ 沪铜指数	39820	10	---	---	---	---	810306	-1400	-3.40%	590870
↓ 沪铜主连	39780	10	39780	39790	14	[illegible]	[illegible]64	-1440	-3.49%	271380
↓ 沪铜1507	40480	20	40400	40480	105	4[illegible]	[illegible]30	-1310	-3.13%	31180
↓ 沪铜1508	40030	2	40030	40050	2	30	131316	-1380	-3.33%	115236
↓ 沪铜1509	39780	10	39780	39790	14	5	518564	-1440	-3.49%	271380
↓ 沪铜1510	39660	2	39630	39660	5	15	106888	-1360	-3.32%	103348
↓ 沪铜1511	39560	4	39500	39600	3	5	21924	-1370	-3.35%	30744
↓ 沪铜1512	39550	2	39530	39560	6	1	11040	-1240	-3.04%	20756

②单击

合约名称	最新	现手	买价	卖价	买量	卖量	成交量↓	涨跌	涨幅%	持仓量	日增仓	开盘	最高
1 螺纹指数	1972	20	—	—	—	—	9750508	-124	-5.92%	3519026	-26万	2033	2042
2 螺纹主连	1957	228	1957	1958	122	142	7005452	-108	-5.23%	2189122	-28万	2003	2028
3 螺纹1510	1957	228	1957	1958	122	142	7005452	-108	-5.23%	2189122	-28万	2003	2028
4 螺纹1601	1995	36	1994	1995	23	81	2666974	-159	-7.38%	1228226	26326	2080	2093
5 沪铜指数	39820	10	—	—	—	—	810306	-1400	-3.40%	590870	33232	40760	40880
6 沪银指数	3439	12	—	—	—	—	759186	-9	-0.26%	599252	-18474	3439	3478
7 沪银主连	3439	12	3438	3439	40	59	756348	-9	-0.26%	589178	-18476	3439	3482
8 沪银1512	3439	12	3438	3439	[illegible]	[illegible]9	756348	-9	-0.26%	589178	-18476	3439	3482
9 沪镍指数	84320	2	—	—	[illegible]	—	592094	-3090	-3.54%	238580	1030	85770	87400
10 沪镍主连	84220	8	84050	84220	62	71	563222	-3170	-3.63%	194898	1290	85750	87360
11 沪镍1509	84220	8	84050	84220	62	71	563222	-3170	-3.63%	194898	1290	85750	87360
12 沪铜1509	39780	10	39780	39790	14	5	518564	-1440	-3.49%	271380	14062	40730	40860
13 沪铜主连	39780	10	39780	39790	14	5	518564	-1440	-3.49%	271380	14062	40730	40860
14 橡胶主连	12515	8	12515	12520	3	99	362292	-430	-3.32%	137096	-3456	12650	12890

效果

图 7-31　查看期货合约的成交量排名情况

在赢顺交易软件上同样可以查看期货合约的涨幅波动大小，进入期货交易所的主页面后，选择“涨幅%”选项，即可查看该期货交易所期货合约的涨幅排名情况。

图 7-32 所示的是上海期货交易所期货合约的涨幅排名情况。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

合约名称	最新	现手	买价	卖价	买量	卖量	成交量	涨跌	涨幅%↓	持仓量	日增仓	开盘	最高
1 沪金1507	235.00	6	230.00	240.00	3	3	12	3.25	1.40%	24	-6	232.50	235.00
2 沪锌1604	15425	2	14820	----	1	----	10	130	0.85%	56	8	15600	15600
3 沪金1604	238.90	2	225.45	----	1	----	4	1.60	0.67%	26	2	238.40	238.90
4 沪铅1601	12700	2	12420	12695	1	1	4	75	0.59%	130	0	12435	12700
5 沪锌1603	15295	2	15150	----	1	----	18	50	0.33%	120	-10	15340	15480
6 沪铝1603	12740	----	----	----	----	----	6	40	0.31%	206	6	12740	12740
7 沪锌1602	15300	2	15170	----	1	----	80	40	0.26%	892	-8	15230	15450
8 沪铝1604	12710	10	----	12750	----	2	36	30	0.24%	130	4	12765	12765
9 沪金1606	240.40	2	240.15	242.00	1	2	122	0.45	0.19%	518	34	239.30	241.05
10 沪铝1605	12790	2	----	13000	----	27	4	20	0.16%	280	-2	12735	12790
11 沪金1602	237.85	2	----	242.50	----	1	36	0.35	0.15%	68	-6	236.80	238.25
12 沪金指数	236.90	2	----	----	----	----	90006	0.25	0.11%	188572	-2760	236.20	238.10
13 沪金主连	236.90	2	236.85	236.90	26	10	89786	0.25	0.11%	187446	-2784	236.20	238.15
14 沪金1512	236.90	2	236.85	236.90	26	10	89786	0.25	0.11%	187446	-2784	236.20	238.15
15 沪锌1601	15255	2	----	15335	----	1	268	10	0.07%	906	-82	15235	15470

图 7-32 上海期货交易所期货合约涨幅排名情况

7.4.3 期货的基本面分析

商品的供求关系会影响商品的价格，在期货市场中期货价格的变动不仅有供求关系方面的原因，还受国家政策、国内外局势，以及投资者心理等各方面的影响。

期货的基本面分析也是从以上几个影响因素来分析的，主要包括如图 7-33 所示的几个方面。

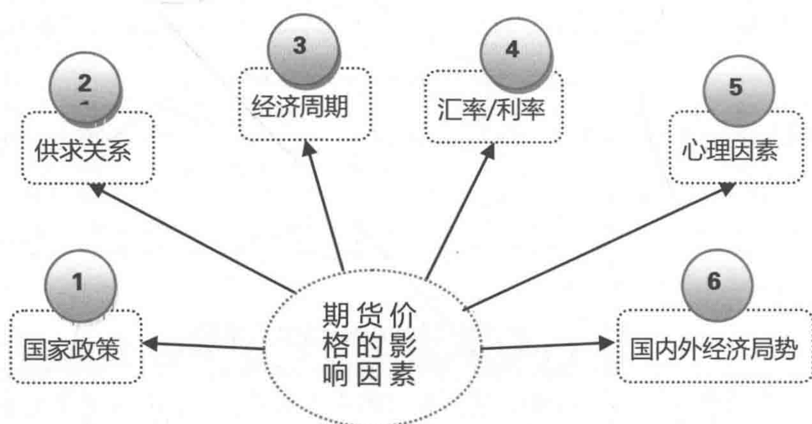


图 7-33 期货价格的影响因素

了解了影响期货价格的因素以后，我们就需要知道这些因素是怎样影响期货价格的，在以后的期货基本面分析中才能做出正确的判断。供求关系对期货价格的影响主要表现在供给和需求这两个方面。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进：http://www.7help.net

其中供给的影响因素包括期初存量、本期产量、本期进口量，需求的影响因素包括国内消费量、国际需求量、出口量、期末结存量，以上因素对期货的影响如图 7-34 所示。

期初存量

期初存量对期货价格的影响表现在当商品的供给出现严重短缺的时候，政府可以通过释放期初存量来达到供需的平衡，使得物价不过分上涨。

本期产量

本期产量对期货价格的影响表现在当本期产量过多时会使商品的价格降低，这就间接地影响了期货的价格。分析这一影响因素是要具体产品具体分析，因为不同的产品产量都是不同的，比如大豆产量和玉米产量在不同时期是不同的。

本期进口量

进口国外的商品是对国内需求的一种补充，本期进口量过多或者过少，都会影响国内市场上的供求状况，从而对期货价格产品影响。

国内消费量

影响国内消费量变化的因素与消费者购买力、生活水平有关。当某种商品需求量上升时，该商品的价格也会上涨，消费量的变化对期货的影响大于商品本身。

国际需求量

不同的国家对国际商品的需求是不同的，我们以大豆为例，当我国或者东南亚国家对国际大豆的需求量增加时，会影响国际市场上的大豆价格，而这种情况下也会影响大豆期货价格的上涨。

出口量

出口量是本国出口国外商品的数量，如果出口国外商品的数量增加了，相应的国内的供给量就会变少。而当国际市场对商品的需求变少或者增加时，国内市场的供给也会发生变化，这就会对期货的价格产生影响。

期末结存量

期末结存量受市场需求的影响，当供给一定的时候，市场需求量大，期末的结存量就会少；当市场需求量小的时候，期末结存量就会较多。在我国，由于农户数量较小，期末结存量对期货价格影响较小，但对美国等国家来说，这一因素对期货的影响较大。

图 7-34　供求关系对期货价格的影响

其他因素对期货价格的影响主要有如图 7-35 所示的几个方面。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 7-35　其他因素对期货价格的影响

7.4.4　抓住期货的投资时机

在期货投资中，把握期货的时机是很重要的。如果选择了一个好的期货合约，而没有把握好建仓、平仓的时机，也会失去盈利的机会。期货建仓的技巧如图 7-36 所示。

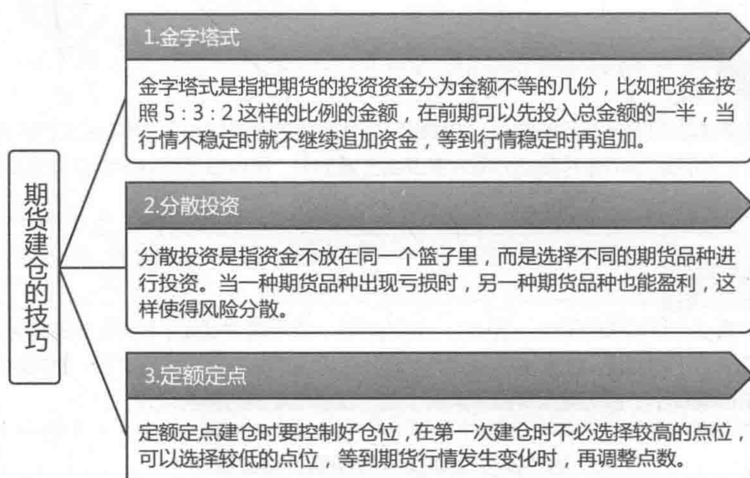


图 7-36　期货建仓的技巧

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

期货在建仓以后也要在适当的时候进行平仓，在适当的时候进行平仓也是投资获利的关键，平仓也是有一定技巧的，如图 7-37 所示。

1. 设置止损点

当期货价格的亏损超过个人的承受能力时，要及时的平仓，不要想着后市总有翻盘的机会，而继续等待。一旦后市没有出现反转，那么投资者也会因为没有及时平仓而造成更多的损失。

2. 价位平仓

价位平仓是指当期货价格上涨到某一价位、突然压出大笔卖单时就及时平仓。开仓后某一期货的价格没有出现上涨和下跌也要及时进行平仓操作。或者在买入某一期货后发现买单远远小于卖单也要及时平仓。

3. 看准平仓时机

平仓时机的选择要根据市场的波动来看，对于不同的投资者对平仓时机的选择也是不同的，当投资者在投资前就已经设置好了自己的平仓原则，就要遵循这一原则，或者利用某一技术指标判断平仓时机时也要相信该指标。

图 7-37 期货平仓的技巧



【应用技巧】期货成本平均的建仓方法

成本平均的建仓方法需要根据市场行情来进行调整，比如投资者固定在每月的 10 日对某一期货进行投资，每月的投资金额根据目前的期货行情来确定。这种方法可以更加灵活地进行资金投入，也减少了投资带来的风险。

7.4.5 学会规避期货风险

期货的风险可大可小，在交易的过程中只要投资者遵循交易制度，学会一些风险规避的方法是可以减少期货投资的风险的。而有些投资者在进入期货市场后并没有遵循市场的整套交易规则，反而被迫出局。

在期货投资的操作中，投资者往往会犯一些错误，而这些错误的行为也加大了期货投资的风险。接下来我们就一起来看看在期货的投资中，投资者常犯的错误是哪些，如图 7-38 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①未制订期货投资计划

在进行期货投资之前没有制订投资计划，导致在购买了期货合约后不知道何时应该卖出，也不清楚在何时应该止损，同时也不了解在盈利多少时应该退出，以至于在交易操作时跟着感觉走，使得投资失败。

②分析不全面

在进行期货基本面分析或者技术分析时不够全面，比如进行基本面分析时，没有从长期趋势出发，而只局限于对短期的观察。对市场中关键性的影响因素不了解，导致分析无效。

③急于求成

在期货投资中缺乏耐心，不愿意长期观察市场行情，没有学习相关期货知识就进入期货市场，导致投资失败。进行期货投资获利不是一件容易的事，在期货市场获利的投资者往往都经历了长时间的实战操作。

④逆势操作

个人是无法操控市场的，在期货投资中某些企图逆势操作对抗市场的投资者，结果往往得不偿失。投资者在交易时要跟着市场趋势走，同时也要遵循市场交易制度，这样才能在期货市场中获得成功。

图 7-38　投资者在期货投资中常犯的错误

【知识拓展】期货投资计划书应该包括的内容

在进行期货投资前，投资者都要制订一份适合自己的期货投资计划书，一份完整的期货投资计划书应该包括投资品种、投资方向、投资期限、入市价、预期回报点、止损点、止盈点、开仓数量等内容。此外，投资者也可以根据个人的风险承受能力制定自己的投资目标。

在具体的期货投资中，投资者要尽量避免犯上述的错误。同时也可以学习一些规避期货风险的方法，帮助我们在实际操作中尽量减少风险，从而使获利的机会增加。

规避期货的风险可以从投资心理、交易技巧等方面出发。了解了规避风险的方法以后，还需要投资者在实际操作中把这些方法落到实处。

在期货投资中规避风险的方法如图 7-39 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

1. 正确认识期货市场

期货市场是投资者进行投资的一种渠道，市场本身是在不停的变化的，不能因为一时盈利或者亏损就骄傲自满或者灰心丧气。要树立正确的投资心理，无论盈亏都要总结经验，为以后的投资打下更坚实的基础。

2. 学习正确的交易技巧

交易技巧是成功投资的一个重要方面，很多资深的期货交易员都对各种分析方法有比较深入的认识，并且能够运用在实际的操盘过程中。学习一些技术分析的方法也是很有必要的。

图 7-39 规避期货风险的方法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

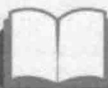
Chapter 08

投资货币的理财产品——外汇

截至 2015 年，我国的外汇储备排名已经位居世界第一，人民币的国际化也在逐渐起步。不少投资者也把投资目标转向了全球市场，外汇市场 24 小时的运作模式，其走势就如地球的昼夜变换。

本章要点

- ✧ 什么是外汇
- ✧ 外汇的交易时间
- ✧ 外汇的标价方式
- ✧ 了解外汇的术语
- ✧ 了解外汇行情
- ✧ 外汇的交易方式
- ✧ 开立外汇投资账户
- ✧ 选择外汇买卖的币种
- ✧ 外汇的交易
- ✧ 外汇兑换计算
- ✧ 选择外汇交易平台
- ✧ 外汇的基本面分析
- ✧ 抓住外汇的盈利时机
- ✧ 规避外汇风险
- ✧ 调整投资心态



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8.1 简单了解外汇

外汇交易是以一种货币兑换另一种货币，通过外汇投资获利就是赚取货币的对差价。炒外汇的目的是为了获利，但是通过外汇投资达到收益目标的投资者并不是那么多。怎样才能让外汇投资更容易获利呢？这就需要投资者对外汇有足够清晰的认识。

8.1.1 什么是外汇

外汇包括除人民币外的货币、外币有价证券、外币存款、外币支付凭证等。它的定义有广义和狭义之分，如图 8-1 所示。

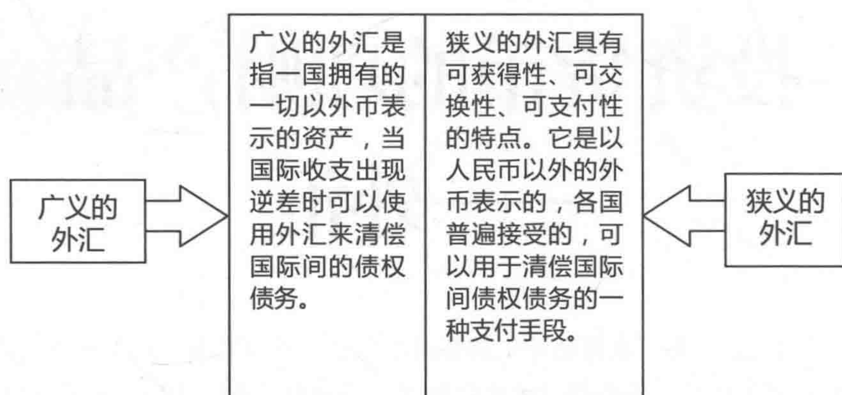


图 8-1　外汇的定义

外汇的产生是因为国际间的贸易、经济的往来，两国之间会产生货币收支关系。因为不同的国家使用的货币是不同的，比如我国使用的是人民币、美国使用的是美元，要在国外进行支付就需要把本国的货币兑换成外币，这使得外汇具有如图 8-2 所示的几点作用。

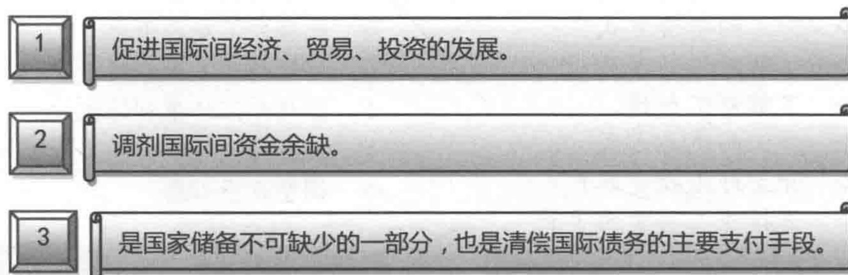


图 8-2　外汇的作用

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不同的理财产品都有自身的优势，外汇也不例外。从外汇交易的区域、时间、方式等方面来看，外汇具有如图 8-3 所示的优势。

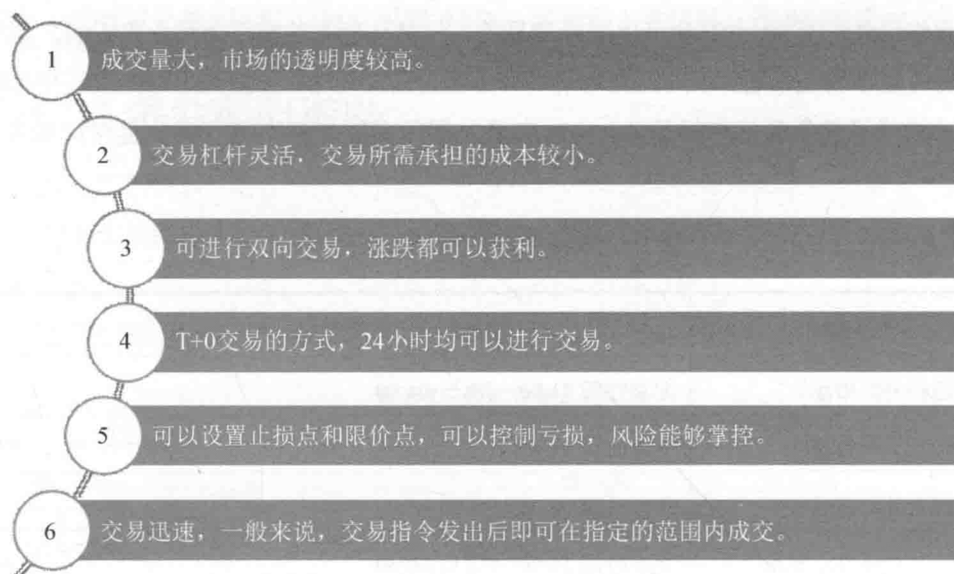


图 8-3　外汇交易的优势

世界上的货币种类是多种多样的，而这些不同的币种就构成了外汇货币。在外汇市场中，主要的交易货币是以自由兑换货币为基础的，这就使得有些国家的货币不能成为外汇货币，外汇市场主要的交易货币有如图 8-4 所示的几种。

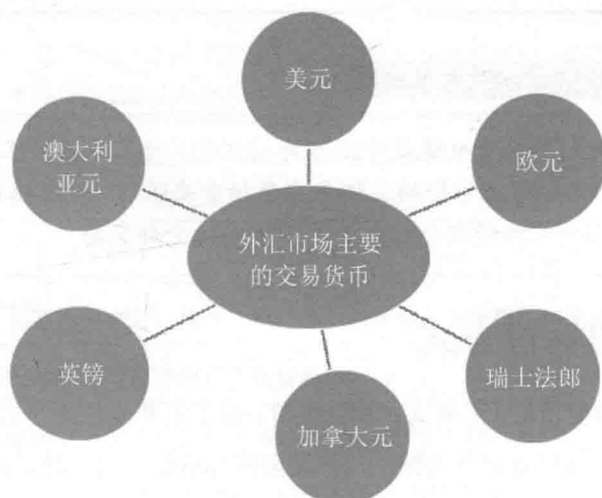


图 8-4　外汇市场主要的交易货币

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方开户比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8.1.2 外汇的交易时间

我们说外汇是 24 小时均可以进行交易的，这是从所有的交易市场上来看的，如果从单个的外汇市场上来看，不同的交易市场有着各自的交易时间。因为不同的市场交易时间不同才构成了整个外汇市场的 24 小时交易，国际主要外汇市场开盘收盘时间如表 8-1 所示。

表 8-1 国际主要外汇市场的交易时间

外汇市场	开盘收盘时间
美国纽约外汇市场	北京时间 21:00～(次日)04:00
英国伦敦外汇市场	北京时间 15:30～(次日)00:30
日本东京外汇市场	北京时间 08:00～14:30
德国法兰克福外汇市场	北京时间 15:30～(次日)00:30
新西兰惠灵顿外汇市场	北京时间 04:00～12:00
新加坡外汇市场	北京时间 09:00～16:00
澳大利亚外汇市场	北京时间 6:00～14:00
香港外汇市场	北京时间 10:00～17:00



【知识拓展】外汇市场的主要参与者

外汇市场的参与者也就是外汇市场的主体，外汇市场要正常的运作离不开外汇主体的配合，外汇市场的主体主要包括中央银行、外汇银行、外汇经纪商、投资者，这几个主体的配合构成了外汇市场的全部交易。

8.1.3 外汇的标价方式

外汇是以汇率来标价的，汇率又被称为汇价。有了汇率才使得不同国家的货币能够互相进行兑换。汇率的标价方式有两种，一种是直接标价法，另一种是间接标价法。

在我国一般采用的是直接标价法，在国际市场上，日元、瑞士法郎、加元采用的是直接标价法，而欧元、英镑、澳元采用的是间接标价法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.zhelp.net

直接标价法是以一定单位的外国货币为标准来计算应付多少单位的本国货币。间接标价法是以一定单位的本国货币为基础，来计算应付多少单位的外国货币。比如日元 115.02，即表示 1 美元可兑换 115.02 日元；英镑 0.658，即表示 1 英镑可兑换 0.658 美元。

8.1.4 了解外汇的术语

在炒外汇的时候，是否对外汇术语有较清晰的认识也是获得外汇成功的重要一步，对于初入外汇市场的投资者来说，这是必须要了解的外汇入门知识。如果对外汇的专业术语不了解，在进入外汇市场后，也是很难看懂一些外汇行情分析的。

下面我们就一起来看看常见的外汇术语有哪些，如表 8-2 所示。

表 8-2 外汇专业术语

术 语	含 义
外汇保证金	外汇保证金是指投资者在进行外汇交易时，签订委托买卖合同时缴纳的一定比例的交易保证金
交易成本	交易成本是指在外汇交易时，投资者在买卖过程中所支付的成本
实际汇率	实际汇率是指在名义汇率的基础上剔除了通货膨胀因素以后的汇率
远期汇率	远期汇率也称为期汇汇率，指交易双方约定在未来某一时间进行外汇交割时所使用的汇率
利息率平价	利息率平价也叫作利率平价，指所有可自由兑换货币的预期回报率相等时外汇市场所达到的均衡条件
利率掉期	双方签订一份协议，约定在未来交换本息，一方以固定利率作为利息，另一方以浮动利率作为利息
浮动利率	借款双方约定，在一定的时间根据某市场利率进行调整，调整期一般为半年
固定利率	借款双方约定，按照一定的利率为标准在借款期不调整利率
基准利率	一国的中央银行规定的借贷利率
交叉汇率	两种非美元货币进行兑换时，对美元的汇率进行套算以后计算出来的汇率
套汇	在一个外汇市场上买入一种货币，在另外一个外汇市场上卖出一种货币，赚取买卖的差价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

术　语	含　义
可兑换货币	在国际市场上可以自由兑换其他国家货币的一国货币，比如美元
基点	基点是指汇率最小的变动单位
点差	买卖价格之间的差值
货币升值	一国的货币价值相对于另一国的货币价值上升
货币贬值	一国的货币价值相对于另一国的货币价值下降
佣金	在外汇交易时，投资者支付给经纪人的手续费
赤字	一国的财政支出大于财政收入
本位币	两国之间，一种货币兑换另一种货币的报价
贸易差额	一国出口与进口之间的差额
牛市	外汇市场长期处于上涨的行情中
熊市	与牛市相对，外汇市场长期处于下跌行情中
清算	对外汇的交易进行结算
买入价	外汇交易中买入某一种货币的价格
卖出价	外汇交易中卖出某一种货币的价格
揸	揸是指买入
沽	沽是指卖出
区间	货币在一段时间上下波动的幅度
交割	交易双方进行所有权交换的一种行为
交易日	可以进行外汇交易的时间
交易额	投资者进行外汇交易的数量和金额
空头	预期未来外汇的价格将会下降，于是按照当前市场的价格卖出一定的货币
空头头寸	投资者卖出空头所产生的头寸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

续表

术 语	含 义
多头	预期未来外汇的价格会上升，于是按照当前的市场价格买入一定的货币
底部	下档的支撑位
支撑位	某一外汇的价格在一定的位置得到支撑
区间震荡	货币的价格在一定的区间内上下波动
单边市	单边市是指某一行情在一定的时间段内处于单一的上升或下降的状态中，一般是 10～15 天
双向报价	双向报价是指交易所同时提供某一货币的卖出价和买入价
平仓	平仓是指卖出或者买入相同数量的货币，用来平衡前段时间卖出或者买入的货币的数量
止损	当投资外汇到达一定的亏损时，投资者进行平仓操作减少损失
交易清淡	在一个交易时间段交易量很小，波动幅度不大
交易活跃	在一个交易时间段交易量较大，波动幅度也较大
最好价位交易	以最低的价格买入某一货币或者以最高的价格卖出某一货币
追加保证金	当投资者的保证金不足时，追加投资者的保证金，一般是由经纪人或者交易员进行操作
短期	短期是指一周之内的时间
中期	中期是指一周到一个月之内的时间
长期	长期是指一个月至半年以上的时间
持有	在外汇市场上是指持有某一货币
牛皮市	行情波动的幅度不大，比较窄
盘整	某一货币的价格上涨或下降以后，在某一价位进行整理
汇市分析师	在外汇市场中对投资者的买卖交易提供建议的金融技术分析人员
合约	交易一手外汇的最小单位

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

术　语	含　义
日间交易	外汇的一种交易方式，在一个交易日内结清头寸
对冲	进行两笔相反方向的投资操作
破位	某一货币价格突破阻力位或者支撑位
获利了结	获利以后进行平仓操作

8.1.5　了解外汇行情

外汇的行情是在不停波动的，当投资者要进行外汇交易时就需要了解最新的外汇行情。最直接的方式就是查看外汇牌价，查询外汇牌价的方式有很多种。用户可以在银行的官方网站上查看，也可以在一些大型的外汇网站上查看，同时还可以在交易软件上查看，接下来我们就具体来看看怎样查看外汇牌价。


【实战案例】在银行官方网站上查看外汇牌价

以中国银行为例，首先进入中国银行官方网站(http://www.boc.cn/)，在打开的页面中单击“中国银行外汇牌价”超链接，即可查看到目前最新的外汇牌价，如图 8-5 所示。

货币名称	现汇买入价	现钞买入价	现汇卖出价	现钞卖出价	中行折算价	发布日期	发布时间
澳大利亚元	461.4	447.16	464.64	464.64	454.17	2015-07-09	11:01:35
巴西里亚尔		184.15		201.41	191.83	2015-07-09	11:01:35
加拿大元	486.05	471.04	489.95	489.95	480.03	2015-07-09	11:01:35
瑞士法郎	654.19	634	659.45	659.45	656.57	2015-07-09	11:01:35
丹麦克朗	91.76	88.93	92.5	92.5	92.08	2015-07-09	11:01:35
欧元	685.04	663.9	689.86	689.86	678.78	2015-07-09	11:01:35

图 8-5　中国银行外汇牌价表

通过一些大型的外汇网站查询外汇牌价也是很方便的，比如嘉盛外汇网、中金外汇网、环球外汇网、和讯网等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



【实战案例】在和讯网上查看外汇牌价

以和讯网为例，首先进入和讯网官方网站(http://www.hexun.com/)，在打开的页面中单击“外汇”超链接，在新打开的页面中单击“行情中心”超链接，可查看最新的外汇数据排行，如图 8-6 所示。

外汇数据排行　注：点击每列的名称可以进行排序。例如：点击“涨幅”可以按照涨幅排序

币种/代码	现价	涨幅	涨跌	开盘	最高	最低	振幅	买价/卖价	时间	走势图
澳元日元 AUDJPY	90.4700	0.85	0.8100	89.7100	90.6300	89.1300	1.68	90.4700/90.5100	11:27:19	
新西兰元日元 NZDJPY	81.6900	0.69	0.5600	81.1300	81.8500	80.7600	1.35	81.6900/81.7400	11:27:19	
澳元港元 AUDHKD	5.7882	0.66	0.0377	5.7505	5.7931	5.7297	1.11	5.7882/5.7902	11:27:19	
澳元美元 AUDUSD	0.7466	0.65	0.0048	0.7418	0.7473	0.7391	1.11	0.7466/0.7468	11:27:19	
澳元瑞郎 AUDCHF	0.7055	0.58	0.0040	0.7014	0.7063	0.6985	1.12	0.7055/0.7061	11:27:19	
澳元欧元 AUDEUR	0.6740	0.57	0.0041	0.6702	0.6747	0.6678	1.03	0.6740/0.6743	11:27:19	

图 8-6　外汇数据排行

要查看不同银行的外汇牌价，单击页面左侧的“外汇牌价”超链接，在弹出的下拉菜单中选择银行，比如选择“中国银行”选项，如图 8-7 所示。

货币名称	现汇买入价	现钞买入价	现汇卖出价	现钞卖出价	中间价	发布日期	发布时间
澳大利亚元	462.2100	447.9400	465.4500	465.4500	454.1700	2015-07-09	11:22:42
澳门元	77.7100	75.1000	78.0000	80.5000	77.8100	2015-07-09	11:32:42
巴西里亚尔	—	184.1300	—	201.3900	191.8300	2015-07-09	11:22:42
丹麦克朗	91.8000	88.9700	92.5400	92.5400	92.0800	2015-07-09	11:32:42
菲律宾比索	13.6900	13.2600	13.7900	14.2200	13.7400	2015-07-09	11:32:42
港币	79.9100	79.2700	80.2100	80.2100	78.8800	2015-07-09	11:32:42
韩元	—	0.5275	—	0.5720	0.5454	2015-07-09	11:32:42

图 8-7　查询银行外汇牌价

查看了外汇牌价以后，还要学会看懂外汇牌价。外汇牌价是各银行根据中国人民银行市场的中间价以及国际外汇市场行情制定的各种外币与人民币之间的买卖价格，外汇牌价处于随时变动的状态中。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

【实战案例】看懂外汇牌价

外汇牌价上有现汇买入价、现钞买入价、现汇卖出价、现钞卖出价、中间折算价五个价位，图 8-8 所示的是中国银行的外汇牌价，我们来看看这些数据都表达怎样的含义。

货币名称	现汇买入价	现钞买入价	现汇卖出价	现钞卖出价	中行折算价	发布日期	发布时间
澳大利亚元	461.65	447.4	464.89	464.89	454.17	2015-07-09	11:50:47
巴西里亚尔		184.15		201.41	191.83	2015-07-09	11:50:47
加拿大元	486.03	471.02	489.93	489.93	480.03	2015-07-09	11:50:47
瑞士法郎	654.12	633.93	659.38	659.38	656.57	2015-07-09	11:50:47

图 8-8　中国银行外汇牌价

外汇牌价上标明的买入价和卖出价是相对于银行来说的，以澳大利亚元为例，相当于银行买入澳大利亚元的现汇价是 461.65 元，现钞价是 447.4 元。

现汇是指由国外汇入或从国外携入的外币票据，通过转账的形式，汇入到个人在银行的账户中。现钞是指具体的、实在的外国纸币、硬币。比如投资者要买入 100 澳大利亚元，如果是现汇买入就需要支付 461.65 元。

8.2　外汇的交易

股票、期货等理财产品在进行交易时是有固定的交易场所的，而外汇没有固定的交易场所。外汇是一个全球的市场，全球进行外汇交易的人数也在逐渐增多。

8.2.1　外汇的交易方式

外汇的交易方式是多种多样的，主要有即期外汇交易、远期外汇交易、外汇期货交易、外汇期权交易 4 种，如表 8-3 所示。

表 8-3　外汇的交易方式

交易方式	含　义
即期外汇交易	即期外汇交易又叫作现期交易，指外汇买卖成交以后，交易双方在当天或者两个交易日内办理交割手续的一种交易行为
远期外汇交易	外汇买卖成功后，根据约定在未来的某个日期进行外汇交易的行为
外汇期货交易	外汇买卖双方在未来买入或卖出某一特定货币的交易行为
外汇期权交易	外汇期权交易是指外汇期权的持有者拥有合约的权利，有权决定是否执行交割

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请去 www.7help.net

8.2.2 开立外汇投资账户

在进行外汇交易前首先需要开立外汇投资账户，没有外汇投资账户是无法进行外汇交易的。我们可以通过外汇经纪商的官方网站进行外汇账户的开立。



【实战案例】通过外汇经纪商的官方网站开立投资账户

Step01 我们以嘉盛外汇平台为例，首先进入嘉盛官方网站(http://www.forex.com/)，在首页单击“开立真实账户”按钮，在打开的页面中单击“点击开户：Meta Trader 4 平台”按钮，如图 8-9 所示。

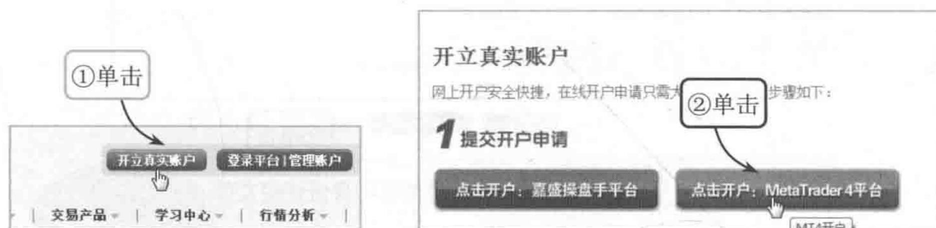


图 8-9 开立真实账户

Step02 在打开的页面中填写资料，包括姓名、手机号码、电子邮件地址等，单击“保存并继续”按钮，如图 8-10 所示。

图 8-10 填写基本信息

Step03 在打开的页面中填写居住地址信息、身份信息、身份证明文件，包括街道及门牌号码、出生日期、居民身份证号码等，单击“保存并继续”按钮，如图 8-11 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图 8-11　填写居住地址、身份信息和身份证明文件

Step04 在打开的页面中选择就业状况以及交易知识和经验各选项，单击“保存并继续”按钮后上传身份证件正反两面的照片，即可完成开户，如图 8-12 所示。

图 8-12　填写就业状况以及交易知识和经验

在外汇经纪公司开立的账户是进行外汇虚盘交易，也就是外汇保证金交易，如果要进行外汇实盘交易需要在银行开立外汇账户。在银行开立外汇投资账户是很简单的，只要携带个人有效身份证件和银行卡到银行申请开通外汇交易买卖功能即可。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【知识拓展】外汇实盘交易和外汇虚盘交易的区别

外汇实盘交易是在商业银行进行的交易，指客户通过商业银行，将自己持有的某种可自由兑换的外汇(或外币)兑换成另外一种可自由兑换的外汇(或外币)的交易。外汇虚盘交易是指投资者在金融公司签订委托买卖合同，缴纳一定保证金的交易。

8.2.3 选择外汇买卖的币种

目前许多投资者纷纷加入了外汇的虚盘交易中，这种方式可以以小博大，将投资的标的放大，获取更高的收益。

在交易前投资者就要先确定交易的品种，目前外汇的交易币种可以分为直接盘和交叉盘，这两者的区别如图 8-13 所示。

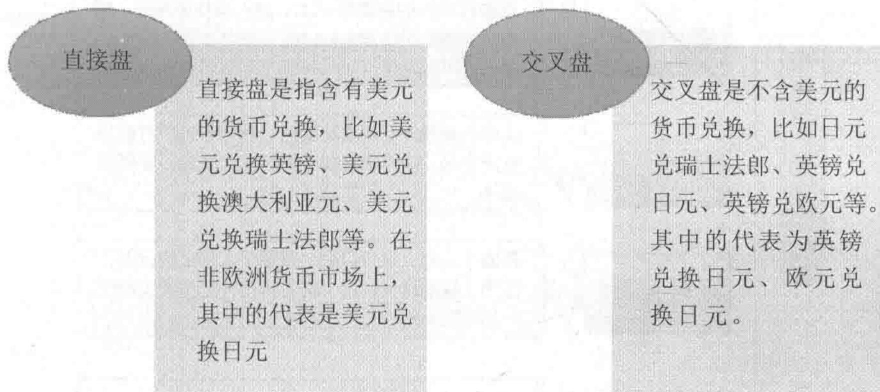


图 8-13　外汇的交易币种

对于初入外汇市场的投资者来说，最好选择直接盘。因为交叉盘的操作难度比直接盘的难度大，刚进入外汇市场的投资者投资经验不足，对外汇行情的分析不够熟练，贸然投资交叉盘是不明智的。

交叉盘的波动幅度比直接盘的波动幅度大，也就是说一旦出现亏损，损失会比直接盘大。交叉盘受其他风险因素的影响较大，如果投资者没有敏锐的市场嗅觉，可能不会发现潜在的风险。

直接盘中的非欧洲货币市场中的代表是美元兑日元，操作起来更为容易，主要是因为与日元相关的信息获取较容易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8.2.4 外汇的交易

我们已经知道了外汇的交易方式有外汇实盘交易和外汇虚盘交易，如果是外汇实盘交易可以通过银行柜台、网上银行、手机银行等多种方式进行购买，如果是外汇虚盘交易可以通过外汇交易软件进行购买。

进行外汇虚盘交易可以下载经纪公司提供的交易软件，直接在软件上进行交易。在银行进行外汇买卖的方式比较多，具体的交易方法如图 8-14 所示。

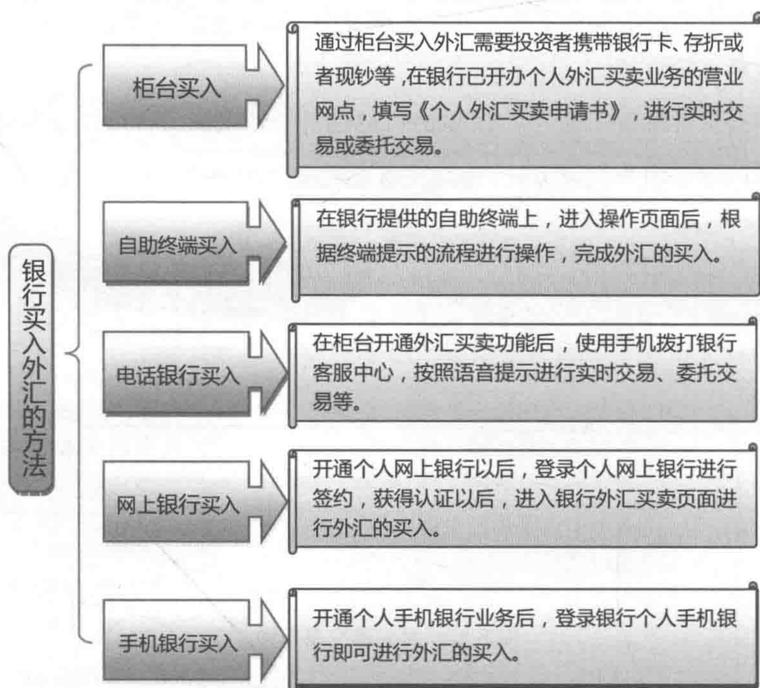


图 8-14 银行买入外汇的方法

随着互联网的发展，使用传统的电话银行买入外汇、柜台买入外汇的人已经逐渐减少，而网上银行功能日益强大。越来越多的人选择通过网上银行买入外汇，因为这种方式是很方便快捷的，投资者可以很快下达交易指令。



【实战案例】通过网上银行买入外汇

Step01 以建设银行为例，登录建设银行个人网上银行，在首页单击“投资理财”导航，在打开的页面中单击“外汇买卖”超链接，并在弹出的下拉菜单中选择“外汇首页”选项，如图 8-15 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958243068 期货开户和书籍下载请进：http://www.7help.net

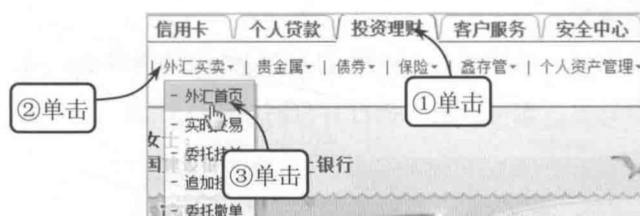


图 8-15 建设银行个人网上银行首页

Step02 在打开的页面中可以看到不同品种的外汇，选择自己要购买的外汇品种，单击“买”按钮，如图 8-16 所示。

货币	当前买价	中间价	当前卖价	历史汇率	操作
澳大利亚元 / 美元	0.7436	0.7441	0.7445	查看	买 卖 挂
英镑 / 美元	1.5383	1.5387	1.5392	查看	买 卖 挂
美元 / 加拿大元	1.2716	1.2721	1.2725	查看	买 卖 挂
美元 / 港币	7.7521	7.7524	7.7526	查看	买 卖 挂
美元 / 日元	121.37	121.41	121.46	查看	买 卖 挂

单击

图 8-16 选择购买的外汇品种

Step03 在打开的页面中选中账户性质，输入买入金额，单击“下一步”按钮，如图 8-17 所示。

账户性质：钞户 汇户 ▸办理现钞买卖交易请选择钞户，办理现汇买卖交易请选择汇户
2. 输入买卖信息
交易方向：卖出 买入
* 买入币种：美元
* 买入金额：10,000.00
* 卖出币种：加拿大元
客户经理号： ▸您可以输入向您推荐做外汇买卖交易的客户经理号
下一步 上一步
①选中
②输入
③单击

图 8-17 填写买入信息

Step04 最后确认信息以后就可以完成此次外汇的买入了，外汇的卖出和买入方式相似，只需要进行相反的操作即可。

8.2.5 外汇兑换计算

由于外汇的汇率不是固定不变的，因此在进行货币兑换或者买卖的时候就需要用最新

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
比市场上其他公司低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的汇率来计算兑换的货币金额。

如果自己计算可能会出现一些错误，这时就可以借用外汇计算器来计算。我们可以通过财经网站的外汇计算器计算，也可以进入银行官方网站进行计算。



【实战案例】通过银率网计算外汇兑换金额

Step01 进入银率网官方网站，在首页单击“智慧理财”导航按钮，在弹出的下拉菜单中单击“外汇”超链接，如图 8-18 所示。

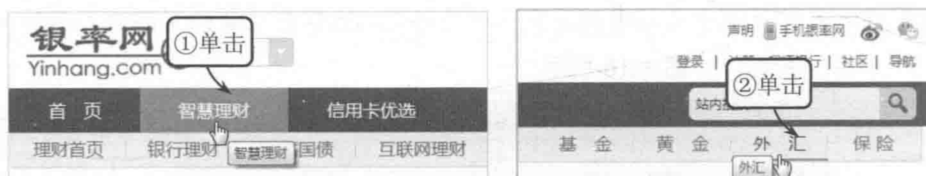


图 8-18 银率网外汇首页

Step02 由于不同的银行的兑换标准是不同的，所以要根据不同的银行的外汇牌价进行计算。在打开的页面中单击“查询”按钮，在右边的银行人民币兑外币计算器里选择银行、持有货币、兑换币种，输入持有数量，单击“计算”按钮，便可得出此次的计算结果，如图 8-19 所示。

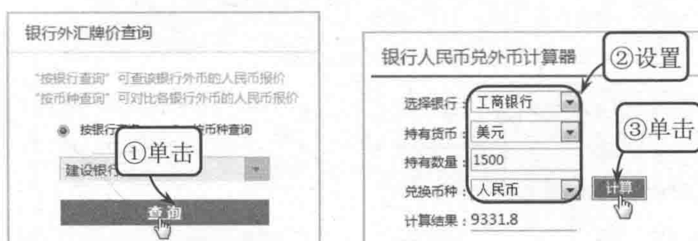


图 8-19 银行外汇计算

通过银行的官方网站也可以计算出外汇的兑换金额，我们以工商银行为例看看具体是怎样操作的。



【实战案例】通过银行官方网站计算外汇兑换金额

Step01 进入中国工商银行官方网站，在首页单击“外汇”超链接，在打开的页面中单击“外币兑换计算器”超链接，如图 8-20 所示。



图 8-20 中国工商银行官网首页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：058218088 期货开户校验手续下载请进 http://www.7help.net

Step02 在打开的页面中选中"钞汇标志选择"单选按钮，选择原币种、兑换币种、原币种金额，单击"计算"按钮，便可计算兑换金额，如图 8-21 所示。

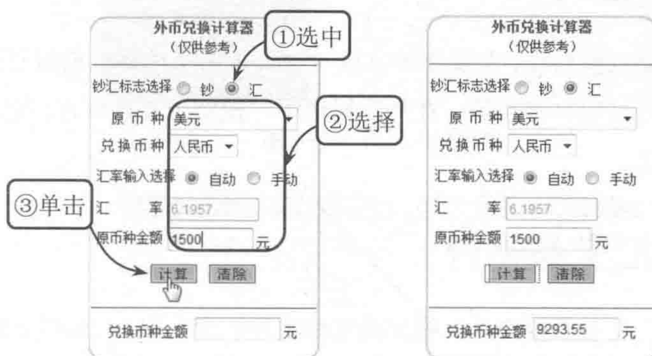


图 8-21 计算结果

用这种方式计算兑换币种金额，是按照银行自己的外汇牌价来计算的，如果要计算其他银行兑换币种的金额也可以进入其他银行的官方网站进行计算，或者通过手动输入汇率的方式计算。

在工商银行官方网站还可以利用外汇买卖计算器，计算外汇的买卖价格。



【实战案例】通过银行官方网站计算外汇的买卖价格

Step01 在工商银行官方网站首页单击"外汇"超链接后，在外汇工具选项下单击"外汇买卖计算器"超链接，如图 8-22 所示。

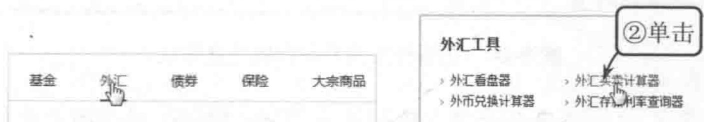


图 8-22 外汇工具

Step02 在打开的页面中选中"钞汇标志选择"选项，选择卖出币种、买入币种、操作选择、金额、汇率，单击"计算"按钮即可，如图 8-23 所示。

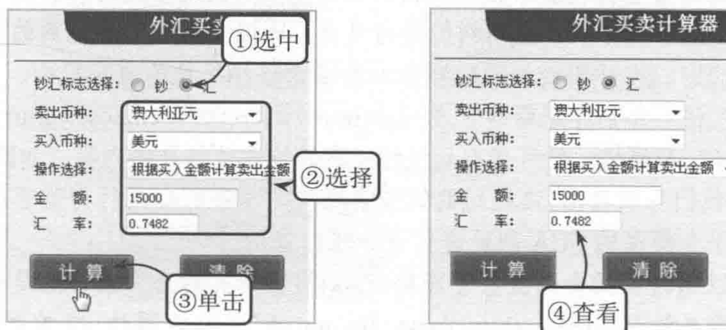


图 8-23 计算结果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8.3 外汇投资技巧

外汇的购买可以是双向操作，在操作的时候对投资者的操盘要求相对要高些，因此掌握一些外汇投资的技巧是很有必要的。在外汇投资中，投资者要控制好自己的资金分配，同时也要有良好的心态。

8.3.1 选择外汇交易平台

如果要进行保证金交易需要在外汇经纪商处注册外汇交易账户，选择平台对投资者来说就格外重要了。对于刚进入外汇市场的投资者来说，由于对各大外汇平台了解较少，在选择时会遇到很多的问题。在选择外汇平台时投资者要注意如图 8-24 所示的几点。

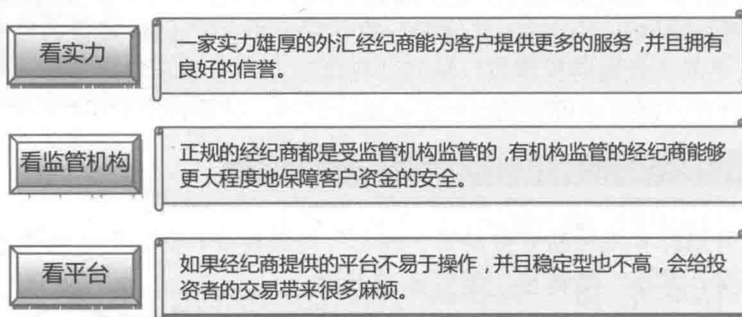


图 8-24 选择外汇交易平台的注意事项

要了解一家外汇经纪商是否符合上述的几点要求，我们可以在网上进行查询。接下来我们就来看看怎样在网上查询外汇经纪商的资质、实力、监管机构等。

【实战案例】在网上查询经纪商的监管机构

外汇经纪商的监管机构会审核经纪商的财务状况，制定相关的保护交易者利益的规则，并且会对在外汇交易中产生的纠纷进行处理，所以查询外汇经纪商的监管机构是非常重要的。我们可以在外汇经纪商的官方网站查询该经纪商的监管机构。

比如，进入福汇外汇经纪商的官方网站(http://www.fxcm-chinese.com/)，在首页的最下面单击“监管”超链接，便可查看到该经纪商的法律监督具体内容，如图 8-25 所示。

从图 8-25 我们可以看出，该经纪商的监管机构是受英国金融行为监管局(FCA)监管，我们可以进入平台提供的 FCA 网址进行进一步的查询。

我们也可以通过英国金融服务管理局(FSA)的官方网站查询该信息是否真实，首先进入英国金融服务管理局(FSA)(http://www.fsa.gov.uk/)的官方网站，在首页选择 The FSA Register 选项，如图 8-26 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：6638068 期货开户咨询请联系：http://www.7help.net

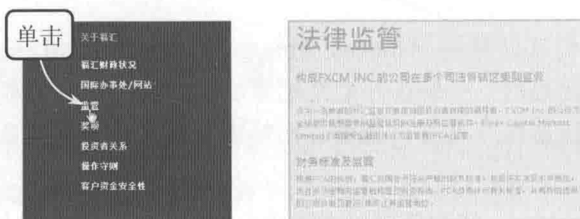


图 8-25　查看监管机构



图 8-26　进入 FSA 官方网站

在打开的页面的左侧单击 Searching the FSA Register 超链接，在打开的页面中单击 search the Register now 链接，如图 8-27 所示。



图 8-27　准备查询

在打开的页面中输入注册编号，单击 Submit 按钮，在新打开的页面中单击 Basic details 超链接，即可查询到该经纪商是否受该机构监管，如图 8-28 所示。

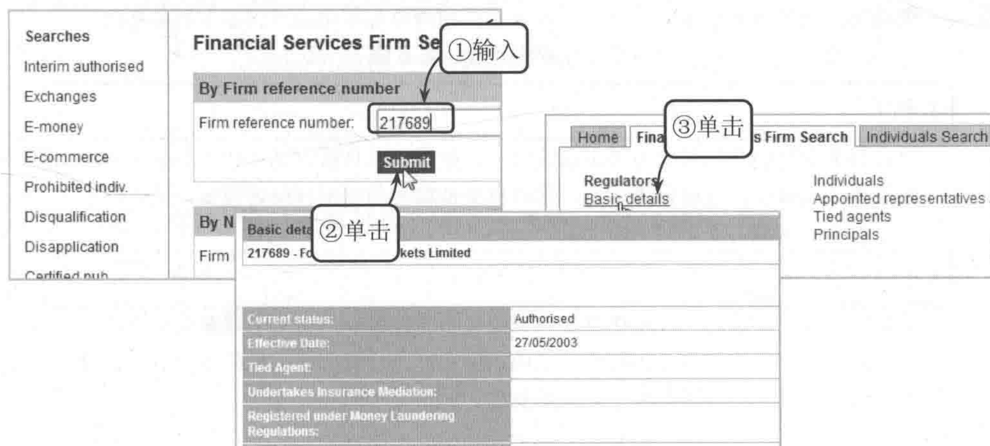


图 8-28　查询经纪商是否受正规机构监管

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从查询结果上我们可以看到，Notices: Able to hold and control client money 这样的信息，这表示该平台是正规的。一般在外汇经纪商的官方网站上我们都可以看到该外汇公司的注册编号，通过注册编号就可以查询。比如福汇的注册编号就显示在官方网站首页的最下面。

除了查询监管机构以外，我们还可以在该平台的官方网站查询其他内容，客户资金的安全性、优势，以及一些外汇基本知识、操作守则等。同时也可以在网站上下载 MT4 交易软件，正规的外汇经纪商都有属于自己的交易软件。

8.3.2 外汇的基本面分析

影响外汇行情变动的因素主要有国际收支状况、国家干预、投资者的心理预期、利率、通货膨胀等。接下来我们就具体来看看这些因素是怎样影响外汇行情的，如图 8-29 所示。

1. 国际收支状况

- 国际收支状况对外汇的影响表现在国际收支的变动会对一国的汇率产生影响，当收入大于支出时，本国的货币需求会增加，从而影响汇率的变动。这个影响是双方的，汇率的变动也会对国际收支产生影响。

2. 国家干预

- 国家干预是指外汇管理为了使汇率维持在政府预取的水平上，对外汇市场进行直接干预的行为。外汇管制对外汇市场的供求有直接的影响，对短期影响较小，对长期趋势影响较大。

3. 投资者的心理预期

- 投资者的心理预期对外汇行情的影响表现在，当投资者对外汇市场普遍不看好的情况下，会使得汇率下跌。导致投资者心理预期发生变化的原因是多种多样的，这种心理预期的变动会使得资金流向发生变动。

4. 利率

- 导致利率变动的原因可能与国家政策有关，如果国家目前下调了利率会使得人们的贷款成本减少，这会促进出口，同时也会使得人们的银行储蓄减少，从而投资外汇市场，这都会促进汇率的上升。

5. 通货膨胀

- 通货膨胀对外汇的影响表现在，如果一国货币发行过多，供大于求时就会造成通货膨胀，会使得本国的货币贬值，本国货币的对内贬值间接的使得本国货币相对外国货币也贬值，这就影响了汇率的变动。

图 8-29 外汇行情的变动因素

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



8.3.3 抓住外汇的盈利时机

在外汇的投资中抓住外汇的盈利时机是很重要的，外汇的行情有着自身的特点，在不同的时间段中面临的风险是不同的。掌握了这些技巧将帮助投资者在具体的交易中更容易获得盈利，如图 8-30 所示。

盘整行情被突破

当外汇的价格在一个区间长期处于盘整位置，一旦在下一个行情突破了该区间的阻力位时，行情发生较大波动的可能性会较大。如果投资者能够抓住这次突破，跟随市场发展的趋势，将会取得不错的收益。

趋势较强的交易日

当某一外汇的趋势在一个交易日出现往一个方向运动，比如往上涨的方向运动。这表明有单方力量在控制该外汇，投资者可以选择在这时进行跟进，因为这种情况下的趋势往往会延续到下一个交易日。

未突破阻力位

当某一外汇的价格没有突破阻力位时，也是投资者可以操作的时机。因为这时外汇的价格会回到之前的位置，投资者只要做出操作也能获利。

选择时间点

不同的外汇市场的交易时间是不一样的，当北京时间 15：30~0：30 时是伦敦外汇交易所的开盘交易，投资者在这个时间段的机会比较多。当北京时间 8:00~16:00 时是东京外汇市场的交易时间，它会受到伦敦以及纽约市场行情的影响。北京时间的 21：30~24：00 是外汇交易的黄金时间，这时外汇波动较频繁，获利的机会也较多。

图 8-30 外汇的盈利时机

8.3.4 规避外汇风险

投资外汇是有风险的，外汇风险包括交易风险、折算风险。当一国货币的汇率发生变动时就会带来汇率风险，投资者在交易时会面临交易风险，在折算时会产生折算风险。那么投资者应该怎样有效地避免这些风险呢？如图 8-31 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

①把握操作策略

在外汇的操作中，策略是很关键的。在进行操作时要对目前的外汇行情有一定的了解，在根据目前的行情制定自己的投资策略。比如判断目前行情走势若较复杂，投资者不必投入太多资金，等到行情稳定时再投入更多资金。

②控制资金量

投入资金前，投资者要事先规划好自己的开仓比例，并且提前设置好止损点和止盈点，加仓的资金也可以事先计划好，这对后期的投资操作将会有很大的帮助。

③正确认识风险承受能力

每个人的风险承受能力都是不同的，在进行外汇投资时最好进行个人风险评估，根据个人风险的承受能力来确定自己的投资金额，这样即使在亏损时也能保证自己可以承受。

④分散风险

不要把多有资金都投入在一种外汇品种中，投资者可以选择几种自己比较熟悉的外汇品种进行长期的跟进，这样可以把资金和产品分散，从而达到分散风险的作用。

图 8-31　外汇的风险规避

8.3.5　调整投资心态

外汇投资可能获得较大的收益，但是投资者在投资过程中仍然不能抱着一夜暴富的心态进入外汇市场；在亏损的情况下也不能心浮气躁放任不管，这样只会让自己损失更多，投资者切记不能有这些心态。

沉着冷静地进行外汇交易是至关重要的，心态是否良好也会影响投资者对外汇行情的判断，投资者要注意不要有如图 8-32 所示的错误心态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

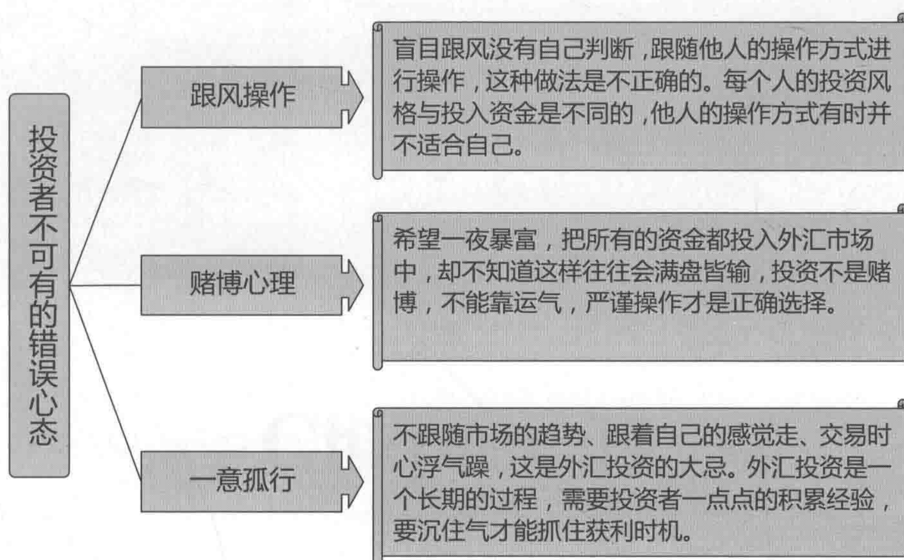


图 8-32　投资者不可有的错误心态

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

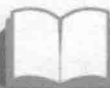
Chapter 09

为投资“镀金”的理财产品——黄金投资

黄金相信大家都不会陌生，从发现黄金以后，到成为交换商品的等价物，再到如今被纸币代替成为一种投资的工具，黄金经历了漫长的发展时期。目前，黄金投资的方式已经越来越多样化。

本章要点

- ✧ 实物黄金投资
- ✧ 纸黄金投资
- ✧ 黄金T+D投资
- ✧ 现货黄金投资
- ✧ 其他黄金投资品种
- ✧ 怎样进行实物黄金投资
- ✧ 怎样进行纸黄金投资
- ✧ 怎样进行黄金T+D投资
- ✧ 怎样进行现货黄金投资
- ✧ 实物黄金的保管方法
- ✧ 避免纪念币投资的误区
- ✧ 纸黄金的投资技巧
- ✧ 黄金定投的技巧



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9.1 几种黄金投资种类

在生活中我们比较常见的黄金是黄金饰品，还有一些人们用来作为收藏品的黄金，比如金币、金条等。另外黄金期货、现货黄金、账户黄金等是黄金投资市场上这几年比较热门的投资方式。

9.1.1 实物黄金投资

黄金作为国际的硬通货，其具有其他商品所没有的投资价值。实物黄金投资也是目前黄金市场上投资者选择比较多的投资方式之一，实物黄金的品种有如图 9-1 所示的几种。



图 9-1 实物黄金投资的品种

其中，金币又分为纪念性金币和流通性金币。在黄金市场上交易最多的金币是奥地利的克罗纳金币、美国的鹰洋金币、加拿大的枫叶金币、英国皇家金币。另外，我国发行的熊猫金币在黄金市场上也受到了广大投资者和收藏者的一致好评。金币的重量是用盎司来计量的。

金条分为投资型金条和收藏型金条，比较常见的实物金条包括超越版金条、好运金条、瑞士金条等。

黄金饰品是指由黄金制作而成的饰品，比如市场上常见的黄金项链、黄金戒指、黄金耳环等。黄金饰品的含金量可分为纯金和 K 金，纯金的含量在 99%以上，K 金则在制作时加入了其他金属。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进：http://www.7help.net

黄金存单及黄金存折和其他几种实物黄金有一定的区别，它们的表现形式分别为存单和存折，两者所表示的含义如图 9-2 所示。

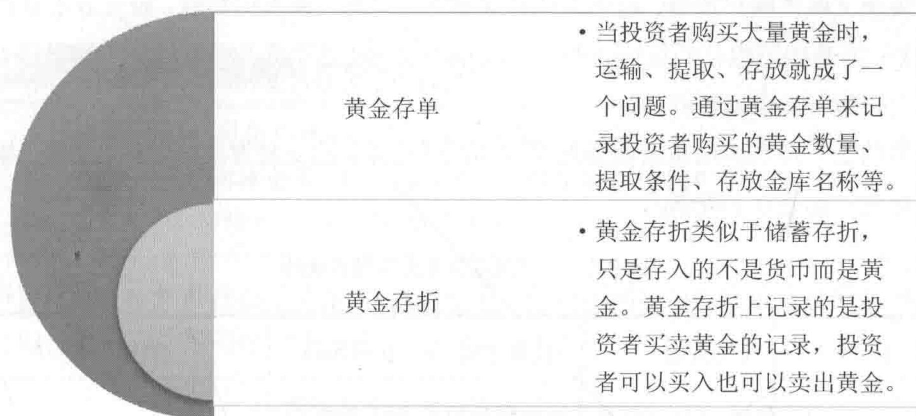


图 9-2 黄金存单和黄金存折的含义

在实物黄金投资品种中，对于普通投资者来说，最具有投资价值的就是投资型金条。投资型金条和收藏型金条是有区别的，在投资者对两者不了解的情况下很容易产生混淆，投资型金条主要有两个特征，如图 9-3 所示。

1 金条的价格与黄金市场的价格接近，但由于加工费、成色方面有差异，价格也不会完全一致。

2 投资型金条的流通性比纪念型金条高，投资者买入以后也比较方便卖出。它的交易方式一般是黄金做市商提出买入价和卖出价，投资者再根据价格购买。

图 9-3 投资型金条的特征

投资型金条有自身的优势，但并不是所有的投资者都适合购买投资型金条。对于喜欢收藏的投资者来说，选择收藏型金条反而更好。


【疑难解答】黄金饰品可以投资吗？

不少投资者对黄金饰品投资都容易产生误区，一部分投资者认为黄金饰品可以投资，另一部分投资者认为黄金饰品不可以投资。其实这两种想法都具有片面性，黄金饰品可以投资，但不是一个好的投资品种。黄金饰品在不同的人眼中的价值是不同的，对于注重美学价值的投资者来说，黄金饰品就是一个不错的投资品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9.1.2 纸黄金投资

纸黄金又叫作账户黄金，是个人凭证式黄金。它是一种虚拟黄金，投资者不会进行提取和交割，而是按照银行的报价在账户上进行买卖。目前开通了纸黄金业务的银行有中国银行、建设银行、工商银行。

不同的银行提供的纸黄金业务是不同的，对纸黄金的交易方式、交易渠道等，银行有各自的规定，如表 9-1 所示。

表 9-1 银行间纸黄金业务特点比较

银 行	交易渠道	交易方式	业务品种	交易时间
工商银行	网点柜面、网上银行、手机银行、电话银行	即时交易和委托交易	人民币账户和美元账户	周一 7:00～周六 4:00
建设银行	网上银行、电话银行、手机银行	即时交易和委托交易	人民币账户	周一 7:00～周六 4:00
中国银行	网点柜面、网上银行、手机银行、电话银行	即时交易和委托交易	人民币账户和美元账户	周一 9:00～周六 3:00

【知识拓展】纸黄金委托交易的 3 种方式

工商银行的纸黄金的委托交易方式有 3 种，分别为获利委托、止损委托和双向委托。获利委托是指投资者挂出一个高出实时牌价的价格；止损委托是指投资者挂出一个低于实时牌价的价格；双向委托是指投资者同时挂出两个相反操作的价格。当银行的纸黄金价格与投资者挂出的价格相符时，系统会自动完成挂单成交。

9.1.3 黄金 T+D 投资

黄金 T+D 是由上海黄金交易所统一制定的，规定在未来某一特定的时间和地点交割一定数量标的物的标准化合约。它的交易方式实行的是保证金制度，投资者可以选择在当日交割，也可以选择延期交割。

黄金 T+D 交易所收取的手续费高于期货交易的手续费，包括交易手续费、延期费、超期费。

交易手续费是在交易时被收取的费用，而延期费和超期费则是根据客户的选择来收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 958218088 期货开户 金融书籍下载请进 http://www.zhe.la.net

取的。

如果客户选择延期交割就需要支付延期费，如果客户超过期限没有完成交割则会被收取超期费。

【知识拓展】超期费和延期费的计算公式

黄金 T+D 的超期费和延期费是有一定的计算公式的，超期费的计算公式为：超期费=超期持仓量×当日结算价×超期费率。延期费的计算公式为：延期费=持仓量×当日结算价×延期费率。其中，延期费还被称为递延费。

目前，很多银行都开通了黄金 T+D 的业务。但是不同的银行对于交易手续费、保证金的收取也不一样，不同银行手续费对比如表 9-2 所示。

表 9-2 银行黄金 T+D 手续费对比

银　行	手续费	保证金	银　行	手续费	保证金
工商银行	1.9‰	15%	交通银行	1.7‰	20%
招商银行	1.9‰	15%	浦发银行	1.4‰	15%
中信银行	1.4‰	15%	兴业银行	1.7‰	15%
民生银行	1.4‰	10.5%	光大银行	1.4‰～1.9‰	15%

黄金 T+D 投资有固定的交易时间，为每周一至周五(国家法定节假日除外)的夜晚 20:00～次日凌晨 2:30，上午 09:00～11:30，下午 13:30～15:30。

进行黄金 T+D 交易后会涉及合约的交割，购买不同的合约交割的时间是不同的，在合约上会写明交割时间。一份完整的合约应该包括的内容有合约名称、交易单位、交易时间、交割日期、交割地点、最低保证金等内容。

9.1.4 现货黄金投资

现货黄金又称为伦敦金，是一种国际性的投资产品。投资者以杠杆比例的形式向做市商进行网上买卖交易。现货黄金每天的交易量都很大，它的价格变动完全是根据市场的走势的变动而定。现货黄金可以双向交易，也就是说可以买涨也可以买跌，并且 24 小时都可以交易。由于是国际性产品，它的报价方式是以国际计价单位美元/盎司为单位，同时以美元形式结算。现货黄金的主要交易市场有 4 个，如图 9-4 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 9-4 4 大黄金交易市场

9.1.5 其他黄金投资品种

除了上面我们已经了解的黄金投资品种以外，黄金投资还有黄金 ETF、黄金期货、黄金期权、黄金股票、黄金基金等。那么这几种投资品种各表示什么含义呢？如表 9-3 所示。

表 9-3 几种黄金投资品种的含义

品 种	含 义
黄金 ETF	黄金 ETF 是指一种以黄金为基础资产，追踪现货黄金价格波动的金融衍生产品。在我国投资黄金 ETF 的投资者比较少，而在国外投资该品种的投资者比较多
黄金期货	以黄金为标的物，在未来黄金市场某一时间的黄金价格作为交割的价格的期货合约
黄金期权	以黄金为标的物，买卖双方在未来约定的某一价位具有购买一定数量标的的权利
黄金股票	股票市场中的一个板块，是黄金投资的延伸产品，是由黄金公司向社会公开发行的上市或不上市的股票
黄金基金	黄金基金又称为黄金共同基金，投资者出资认购以后，由基金公司进行具体投资操作，是专门以黄金或黄金类衍生交易品种作为投资标的的一种共同基金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：9958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9.2 几种白银投资的种类

白银投资和黄金投资都属于贵金属投资，它们两者有相似的地方也有不同的地方，从投资的种类上黄金和白银的分类大致相同，可以分为如图 9-5 所示的几类。



图 9-5 白银投资的品种

虽然黄金和白银都属于贵金属投资，并且两者的品种分类也类似，但是在投资的过程中还是有区别的。而市场上的投资者更倾向于投资黄金，对于白银投资关注的人相对较少，通过两者之间的比较可以看出黄金和白银投资的区别，如图 9-6 所示。



图 9-6 黄金和白银投资的区别

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9.3 如何进行黄金投资

了解了不同的黄金投资品种后，投资者就可以选择适合的投资品种进行投资了。不同的黄金品种投资的方式是不一样的，因此在进行黄金投资时也要根据不同的投资品种来确定投资方式。

9.3.1 怎样进行实物黄金投资

我们已经知道实物黄金投资的品种是多种多样的，而大多数投资者比较容易涉及的是金币、金条、黄金饰品，接下来我们就来看看这 3 种投资品种应该怎样投资。

1. 金币投资

金币有流通型金币和收藏型金币，在我国发行的具有投资价值的金币是熊猫金币，它是中国人民银行于 1992 年开始发行的一款系列金币。具有收藏价值的金币一般是以某一题材为主，比如奥运、生肖、建国大庆等。

我国发行的熊猫金币有 5 种规格，分别为 1/20 盎司、1/10 盎司、1/4 盎司、1/2 盎司、1 盎司，对应的面值为 20 元、50 元、100 元、200 元、500 元。投资我国的熊猫金币具有如图 9-7 所示的优势。

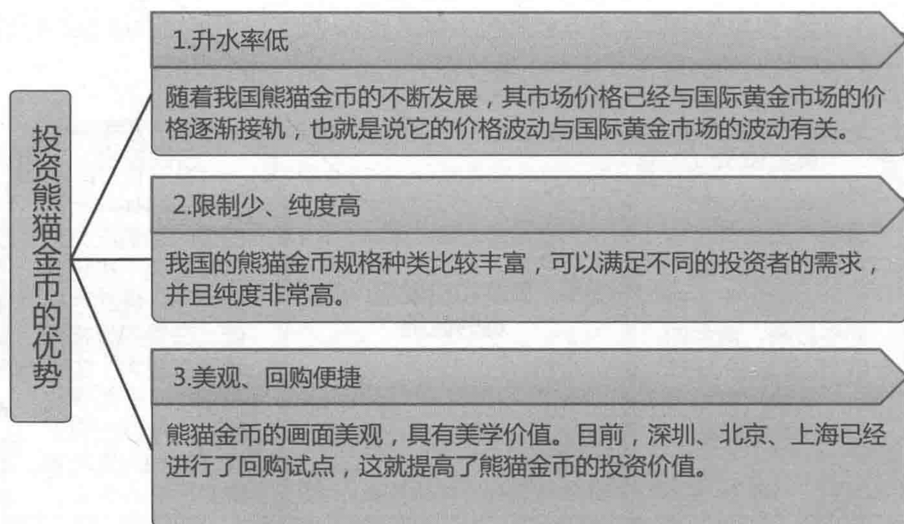


图 9-7　投资熊猫金币的优势

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



在不同的时期我国会发行不同的收藏型金币，一般是限量发行，因此具有纪念价值和投资价值。我国发行的纪念型金币比较多，有中国版图纪念金币、西藏自治区成立 50 周年纪念金币、2015 中国乙未(羊)年纪念金币等。

投资者要购买金币进行投资，有 6 种渠道可以选择，如图 9-8 所示。

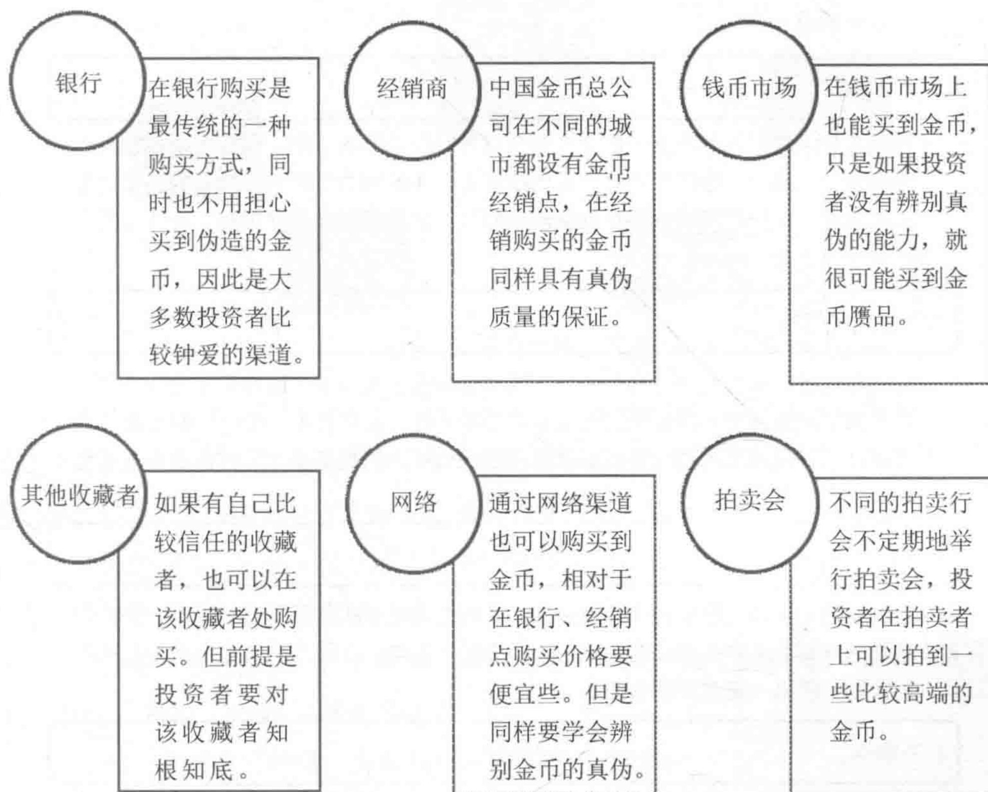


图 9-8　购买金币的 6 种渠道

我们经常在媒体上看到关于投资者购买到赝品的报道，这使得很多投资者对金币投资望而却步，害怕自己也买到赝品。投资者的这种担心是很有必要的，市场上确实存在很多伪造的金币。而投资者一旦上当受骗就会造成经济损失，同时也意味着投资者此次投资的失败。

在上面的 6 种投资方式中，投资者如果在银行和经销点购买金币，可以不用担心买到赝品或者伪品，因为银行和经销点都是正规的金币销售机构。

而如果是在网络、钱币市场、其他收藏者处进行购买就有可能买到赝品，为了避免买到赝品造成损失，投资者就要学会辨别真伪。下面我们就一起来看看如何避免购买到假的金币，如图 9-9 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 购买前提前查看

• 投资者在决定购买某成套的金币时就要提前查看该金币是否是已经发行的金币。如果该金币没有相关公告表示已经发行，那么必定是假币；如果有相关公告表明该金币已经发行了。投资者要仔细地对比图案，如果图案和公告的不同，那么也一定有假币。

2. 多了解

• 投资者之所以买到假币有一部分原因是自身对金币缺乏了解。平时可以多看真币，培养鉴别的感觉，慢慢积累鉴别真伪的能力。在鉴别的时候多看金币的细节之处，长此以往，投资者凭第一感觉就能辨别假币。如果再仔细观察图案、设计等就会发现不同之处。

3. 不能贪图便宜

• 有些投资者在购买金币时贪图便宜，这样很容易买到假币。而许多不发分子也正是利用了投资者想要以低价购买金币的心理，使得投资者上当受骗。因此投资者最好在正规的渠道购买，特别是没有辨别真伪能力的投资者，宁可贵点也不买所谓的“便宜货”。

4. 网购要小心

• 在网上购买金币的投资者也是很多的，在网上购买要注意看网店的资质、评论。尽量选择知名度更高的网店购买，这样会更有保障。在网上购买金币因为无法看到实物，所以一定要更加小心。

5. 多请教

• 关于金币不懂的问题，投资者可以向其他资深的投资者进行请教。遇到自己无法辨别真伪的金币，也可以让其他投资者帮忙鉴别。多请教也可以让自己更多的积累金币相关的知识，提高自己的认知能力和鉴别能力。

图 9-9 如何避免买到假币

2. 金条投资

金条投资对于稳健型的长期投资者来说是一个不错的投资品种，既有保值的功能又具有抗通货膨胀的能力，同时不需要花太多的精力去紧盯价格走向，因此受到了很多投资者的追捧。

投资者购买金条的渠道也是很多的，主要有如图 9-10 所示的几种。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 958218088 期货开户和书籍下载地址 http://www.7hcn.net

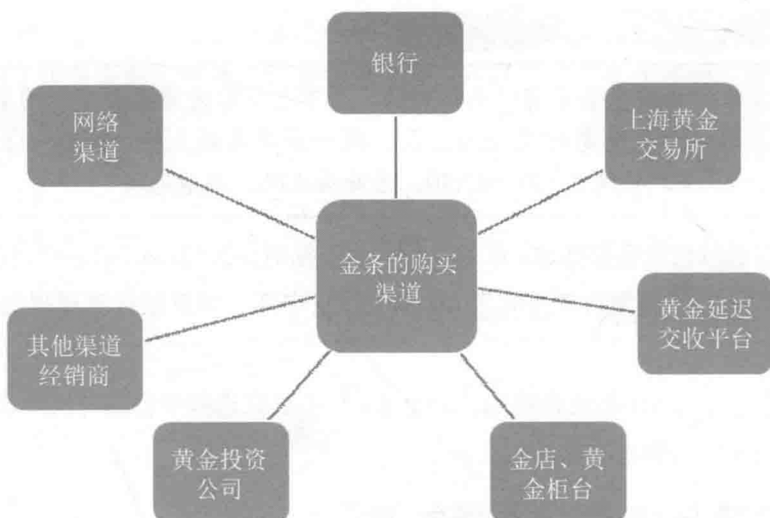


图 9-10 金条的购买渠道

购买金条最可靠的渠道是在银行和上海黄金交易所购买，金店、网上购买也是一个不错的购买渠道，但一定要选择知名、有资质的店铺。一般来说在金店购买比直接在金交所购买的价格高。这是因为金店会加上店铺的营业成本、金条运输成本等，并且金店为了盈利也会把价格调高。如果在银行购买金条，投资者首先需要办理黄金账户卡，不同的银行对办理黄金账户卡所收取的费用不同。

不同的银行也会发行不同规格的金条，比如工商银行发行的如意金•金条，就有 20g、50g、100g、200g、500g、1000g 等规格。

银行购买金条需要经过一定的流程，如图 9-11 所示。

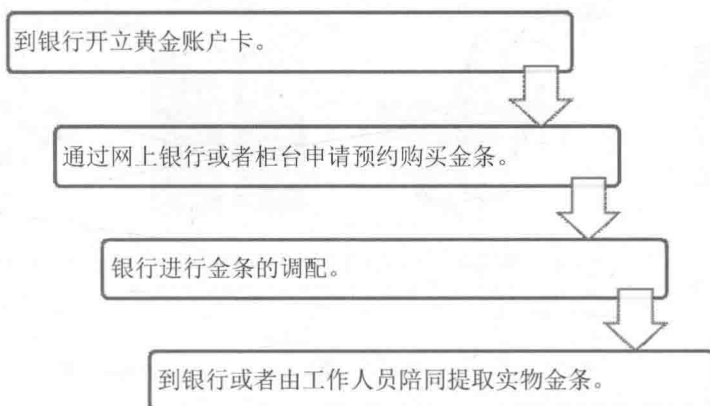


图 9-11 银行购买金条的流程

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【知识拓展】银行购买金条的时间限制

在银行购买金条是有时间限制的，并不是所有时间段都可以购买。银行规定个人实物黄金交易时间分为三段：周一至周五的上午 10:00～11:30；下午 13:30～15:30；夜间 21:00～02:30，另外周五晚上不能购买。

在购买金条时投资者要注意，在银行购买金条都需要预约，不同的银行规定的预约时间是不同的。比如工商银行需要提前 10 个工作日申请，华夏银行需要提前 3 个工作日申请。

目前，通过其他网络渠道也能购买到金条。只不过在选择平台的时候要选择正规的平台，我们以淘宝网为例看看怎样购买金条。



【实战案例】通过网络渠道购买金条

Step01 首先，进入淘宝网官方网站(http://www.taobao.com/)，在首页的搜索框中输入“投资金条”，单击“搜索”按钮，如图 9-12 所示。

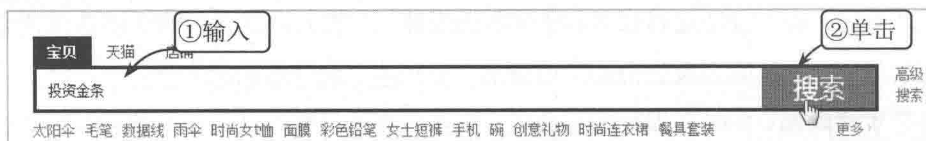


图 9-12 在淘宝网搜索投资金条

Step02 在打开的页面中可以看到不同店铺正在出售的金条产品。选择要购买的金条产品，比如单击浦发银行旗舰店出售的金条的超链接，如图 9-13 所示。



图 9-13 不同店铺出售的金条产品

Step03 在网上购买金条，有些信息是必须要阅读的。在打开的页面中查看该金条的商

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 958216086 期货开户和书籍下载地址 http://www.7help.net

品详情，从商品详情里可以看到该金条的货号、重量、用途等。如果要查看购买了该金条的投资者对该金条的评价，可以单击"累计评价"选项进行查看，如图 9-14 所示。

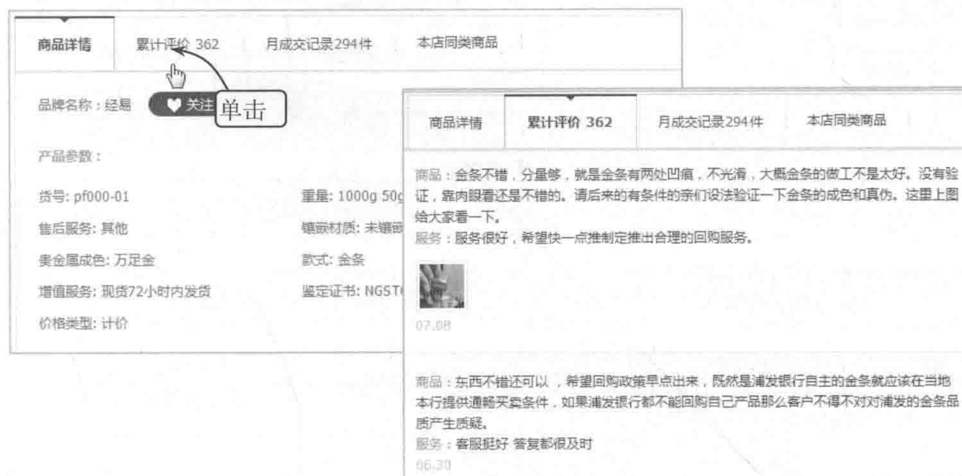


图 9-14　查看累计评价

Step04 对金条有初步的了解以后，就可以进行购买了。在"重量"选项栏中，单击要购买的金条的重量。比如单击"100g"按钮，并输入购买数量，单击"立刻购买"按钮，如图 9-15 所示。

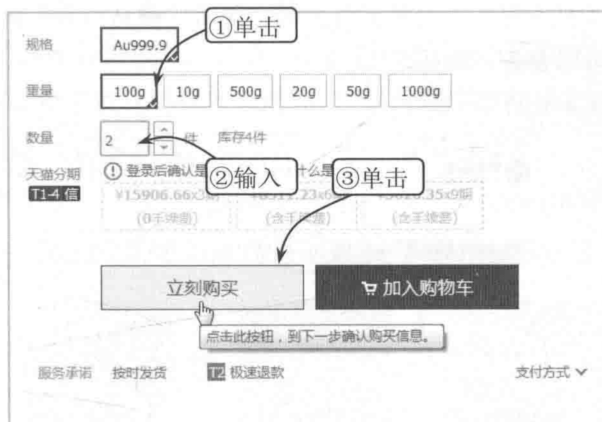


图 9-15　选择购买信息

Step05 在弹出的页面中输入个人淘宝账号密码，单击"确认"按钮，以登录个人淘宝账号。登录个人淘宝账号以后，在打开的页面中选择收货地址，如图 9-16 所示。

Step06 确认订单信息后，单击"提交订单"按钮，在打开的页面中选择要付款的银行单选按钮，单击"下一步"按钮，如图 9-17 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

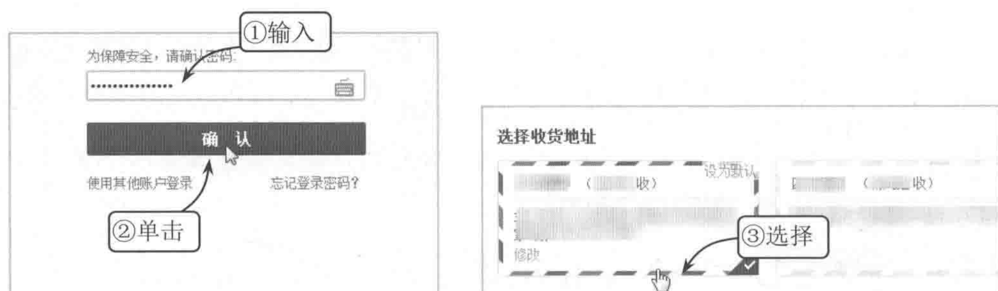


图 9-16　选择收货地址

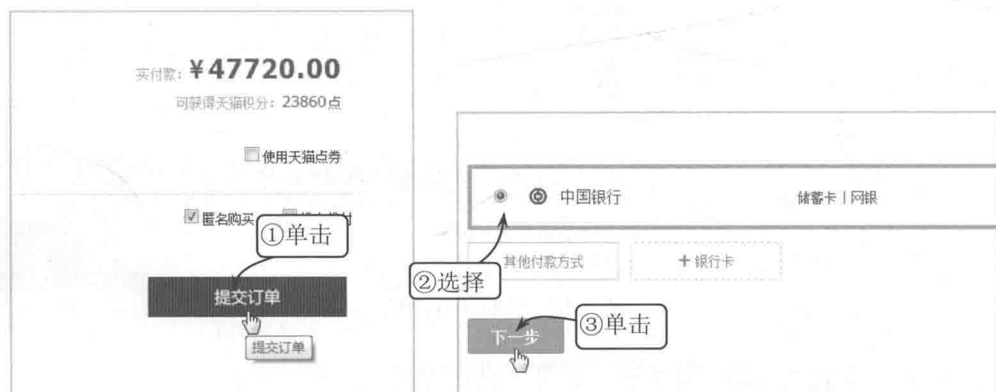


图 9-17　选择付款银行

Step07 在打开的页面中输入支付宝支付密码，单击“确认付款”按钮，完成支付后就可成功购买到金条，如图 9-18 所示。

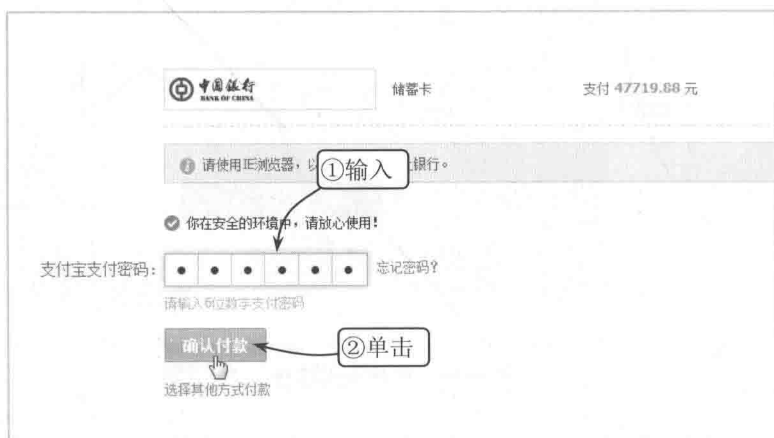


图 9-18　确认付款

除了在淘宝网上可以购买金条外，在京东商城、当当网以及一些金店的官方网站等其他平台上同样可以购买金条，投资者可以根据个人的习惯选择平台。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：858219098 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

3) 黄金饰品投资

黄金饰品一般都是在金店购买，市场上的金店也是很多的。黄金饰品也存在真假，在购买黄金饰品时也要注意一些重要的事项，同时掌握一些鉴定真伪的方法，具体如图 9-19 所示。

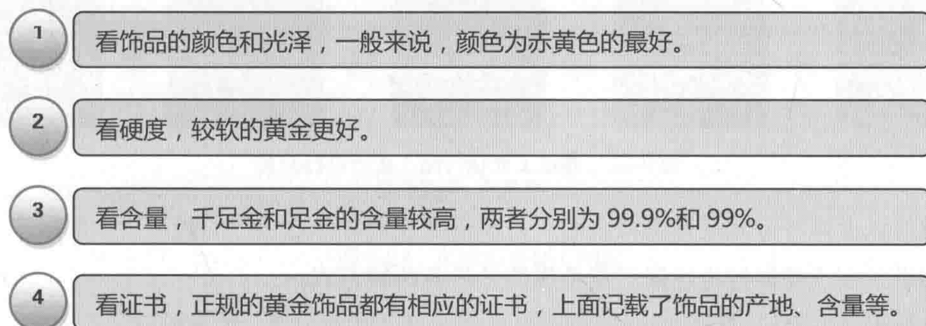


图 9-19 鉴定黄金饰品真伪的方法

9.3.2 怎样进行纸黄金投资

纸黄金是银行提供的贵金属投资业务，纸黄金的购买方式是多种多样的。在购买之前需要开通个人贵金属账户。个人贵金属账户的开户方式有两种，一种是柜面开通，另一种是通过电子银行开通。

在柜面开通需要投资者携带个人身份有效证件以及银行卡到银行网点，填写个人账户贵金属开销户申请书，签字确认后即可办理开通。通过电子银行开通可通过银行提供的网上银行或手机银行等方式自助办理。

不同的银行提供了不同的纸黄金购买方式，我们以工商银行为例看看具体的操作流程是怎样的。如果通过工商银行的电话银行进行交易，具体的操作步骤如图 9-20 所示。

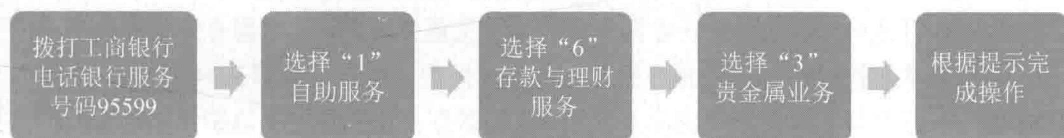


图 9-20 通过工商银行电话银行进行交易

如果要通过工商银行的手机银行进行交易，则需要开通工商银行手机银行业务，并在手机上下载安装工商银行的手机银行，安装完成后进行如图 9-21 所示的操作。

如果是通过工商银行网上银行进行交易，需要投资者的银行卡开通了网上银行。登录个人网上银行后，进行如图 9-22 所示的操作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

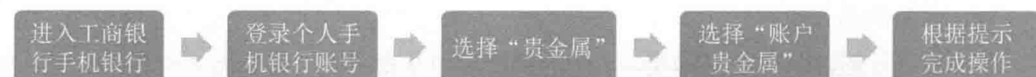


图 9-21 通过工商银行手机银行进行交易



图 9-22 通过工商银行网上银行进行交易

通过以上几种方式进行纸黄金的交易都需要投资者开通银行的账户贵金属账户，我们已经知道了在工商银行进行账户贵金属的开户有两种方式。

如果投资者有足够的时间，可以选择在银行网点进行开户，如果投资者没有足够的时间并且银行卡开通了网上银行功能，就可以在网上银行进行开户了。接下来我们就来看看怎样通过工商银行的网上银行完成账户贵金属账户的开户。



【实战案例】通过网上银行进行纸黄金账户的开户

Step01 进入工商银行官方网站(http://www.icbc.com.cn/)，登录个人网上银行标准版，在首页单击“网上贵金属”超链接，在打开的页面右侧单击“这里”超链接，如图 9-23 所示。

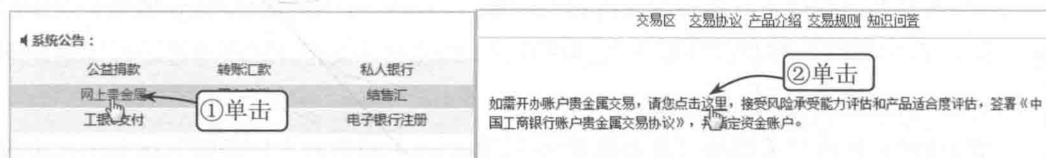


图 9-23 个人网上银行首页

Step02 在打开的页面中，投资者需完成风险承受能力的测试，根据自身情况选中不同的单选按钮，完成所有选项后，单击“提交”按钮，如图 9-24 所示。

Step03 在打开的页面中继续完成其他问题。根据自身情况选中单选按钮，单击“提交”按钮，如图 9-25 所示。

Step04 在打开的页面中阅读中国工商银行账户贵金属交易协议、中国工商银行账户贵金属产品介绍、中国工商银行账户贵金属交易规则，如图 9-26 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 95821808 期货开户 书籍下载 http://www.7hedp.net

10 当您购买的理财类金融产品价值出现负收益时，您的反映是：

A 明显焦虑 B 稍有焦虑 C 可以接受 D 无所谓

11 您可承受的价值波动幅度？

A 能够承受本金50%以上亏损 B 能够承受本金20-50%的亏损 C 能够承受本金10%以内的亏损 D 不能够承受本金损失

12 您是否已充分了解拟购买的理财类金融产品的类型、风险、期限、收益计算方式以及提前终止的约定？

A 是 B 否

13 对于不保本型理财类金融产品，银行及产品管理人不承诺保证本金安全，您可能无法获得任何收益且无法收回全部本金。对于上述情况您是否已经清楚地了解并且能够接受？

A 是 B 否

14 投资于境外理财类金融产品，从您签署认购协议起至产品到期，您可能会面临人民币升值的汇率风险，您的投资本金会因此面临损失的可能。对于上述风险，……楚地了解并且能够接受？

A 是 B 否

15 您在理财类金融产品持有期内是否有赎回产品的需求？

A 有 B 不确定 C 没有

①选中

②单击

提 交 返 回

图 9-24 风险承受能力测试

3 当遇主要国际市场假期、国家法定节假日，或因出现自然灾害、战争等不可抗力事件，以及受其他各种意外事件因素影响，中国工商银行可能暂停运行相关的金融市场业务投资交易产品。您是否对此有充分的了解并接受？

A 是 B 否

4 我行金融市场业务投资交易类产品的报价由我行参考相关产品国际市场价格等多方面因素综合确定，产品买入价与卖出价之间的价差并不保证固定不变，我行有权根据市场情况调整买卖价差。您是否对此有充分的了解并接受？

A 是 B 否

……以参考我行金融市场业务投资交易类产品报价以外的市场价格，但客户交易我行相关产品的成交价格以我行交易系统的记录为准，我行相关……价与其他参考价格并不必然一致。您是否对此有充分的了解并接受？

A 是 B 否

6 我行部分金融市场业务投资交易类产品提供先卖出后买入交易方式，该交易方式下我行要求客户缴纳100%保证金，在客户保证金比例低于约定比例时，我行会根据交易规则进行强制平仓。您是否对此有充分的了解并接受？

A 是 B 否

特别提示 ：每道题分值为10分，选择"是"得10分，选择"否"不得分。您目前的得分是60分。

①选中

②单击

提 交 返 回

图 9-25 提交问题

中国工商银行账户贵金属交易协议

（个人客户）

甲方：客户

乙方：中国工商银行股份有限公司

本协议系甲乙双方在平等、自愿的……

提请甲方对有关双方权利义务的全部条……

第一条 定义

中国工商银行账户贵金属交易协议

中国工商银行账户贵金属产品介绍

（2013年版）

一、产品定义

中国工商银行账户贵金属，指中国工商银行为个人客户提供的，采取只计份额、不提取实物贵金属的投资交易产品。

二、适用客户

……均是双方意思的真实表示。为维护……意。

图 9-26 阅读协议

Step05 阅读完成后，选中"本人已充分了解账户贵金属产品的特点及相关风险，认真阅读并承诺遵守"复选框，在下方单击"已阅读并接受"按钮，如图 9-27 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 9-27　接受协议

Step06 在打开的页面中单击“确认”按钮，即可完成账户贵金属交易的开户，如图 9-28 所示。

图 9-28　确认开户

完成账户贵金属的开户以后，用户就可以通过网上银行购买银行的相关账户贵金属产品。通过网上银行购买账户贵金属是很方便快捷的，我们同样以工商银行为例看看怎样在网上银行购买纸黄金。



【实战案例】通过网上银行购买纸黄金

Step01 登录工商银行个人网上银行标准版，在首页单击“网上贵金属”超链接，如图 9-29 所示。

图 9-29　个人网上银行首页

Step02 在打开的页面中选择先买入后卖出或者先卖出后买入，并单击其超链接，比如单击“先买入后卖出”超链接，在页面右侧选中“实时”单选按钮，选择交易品种，输入交易数量，单击“提交”按钮，如图 9-30 所示。

Step03 在打开的页面中单击“确认”按钮，即可完成交易，如图 9-31 所示。

Step04 如果投资者没有太多的精力进行实时交易，那么可以选择进行挂单交易，当挂

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ：9582108 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

单的价格可以成交时，系统会自动进行成交。进行挂单交易需在进入交易页面后，选中"挂单"单选按钮，选择挂单方式并选中其单选按钮，比如选中"获利挂单"选项，选择交易品种，输入获利挂单价格和交易数量，选择挂单有效期。如要追加挂单，则输入追加获利挂单价格、止损挂单价格，单击"提交"按钮即可，如图 9-32 所示。

图 9-30 提交买入信息

图 9-31 确认信息

图 9-32 挂单交易详情

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在进行账户贵金属实时交易时要注意，交易时间只有 10 秒，如果 10 秒内没有完成交易，则需要重新提交。



【知识拓展】账户贵金属挂单交易的时间期限

账户贵金属进行挂单交易有有效期的限制，投资者可以选择的有效期为 24 小时、48 小时、72 小时、96 小时、120 小时、当天有效、30 天。

如果投资者每月都有投资计划，可以进行账户贵金属定投。这种投资方式适合有长期投资计划，而没有太多精力管理自己的投资资金的投资者。通过个人网上银行可以快速完成账户贵金属的定投。

我们以工商银行网上银行为例，看看怎样完成账户贵金属的定投。



【实战案例】通过网上银行进行账户贵金属定投

Step01 登录工商银行个人网上银行标准版，进入网上贵金属页面，在左侧选择“账户贵金属定投”选项，在弹出的页面中单击“设置账户贵金属定投”超链接，如图 9-33 所示。



图 9-33　网上贵金属页面

Step02 在打开的页面中选择定投品种，输入每期计划定投数量，选中“月”定投周期按钮，选择每期定投日、定投期限，单击“提交”按钮即可，如图 9-34 所示。

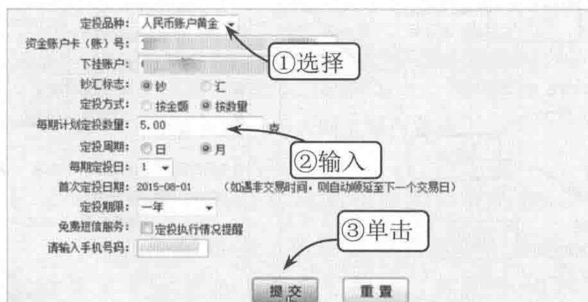


图 9-34　提交定投信息

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ:958278088 期货开户和书籍下载请到 http://www.7hcn.net

9.3.3 怎样进行黄金 T+D 投资

进行黄金 T+D 投资之前，需要开立投资账户。开立黄金 T+D 账户有两种渠道，一种是通过商业银行，另一种是通过其他代理机构。投资者可以在商业银行柜台办理，也可以通过网上银行办理。

如果投资者的银行卡开通了网上银行，那么在网上银行完成开户是最快捷的。因为不同银行的网上银行操作页面不同，我们以工商银行网上银行为例，如图 9-35 所示。

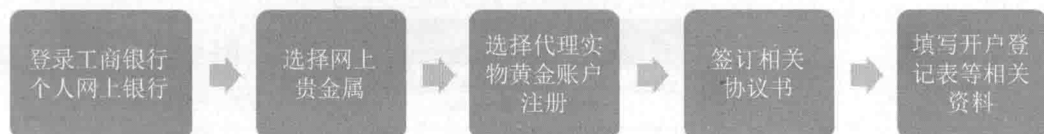


图 9-35　工商银行开立黄金 T+D 投资账户

银行把黄金 T+D 称为代理实物贵金属递延，这是因为银行实际上也是代理的金交所的业务。在银行开户成功以后并不能马上进行交易，还需要在 2 个工作日以后，再次登录个人网上银行，签订递延协议并完成个人风险测评以后才能进行交易。

通过其他代理机构进行开户时要注意选择正规的机构，我们以中国黄金投资网为例，看看怎样完成开户。

【实战案例】在中国黄金投资网上开户

Step01 登录中国黄金投资网官方网站(http://www.cngold.org/)，在首页单击"实盘开户"超链接，如图 9-36 所示。

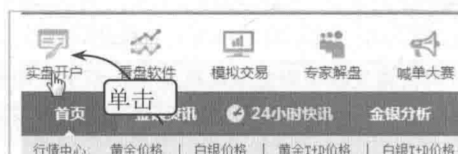


图 9-36　中国黄金投资网首页

Step02 在打开的页面中填写姓名、手机号码、QQ 号码、邮箱，选中"T+D"单选按钮，单击"免费获取校验码"按钮，并输入发送到手机上的校验码，单击"免费申请"按钮，如图 9-37 所示。

填写个人信息后，会有相关工作人员联系你，帮助完成后续的开户程序。开户成功以后就可以进行黄金 T+D 的买卖。在进行黄金 T+D 交易时要注意，上海黄金交易所对黄金 T+D 的交易制度有明确的规定，如表 9-4 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
有问题免费咨询比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图 9-37 开户指南

表 9-4 黄金 T+D 交易制度

交易制度	含 义
报价单位	合约的交易报价单位为人民币元/克，最小变动价格为 0.01 元人民币，最小交易单位为 1 手，每手代表的实物标准重量为 1 千克，最小实物交收量为 1 手
收盘价的确定	为合约收盘前最后五笔成交的加权平均价
申报制度	采用实物交收申报制度(简称交收申报)，在每日的交收申报时段，多头持仓可进行收货申报、空头持仓可进行交货申报。交收申报成功，在当日清算时完成资金和实物的过户
延期费的支付方向	延期费的支付方向根据交收申报数量对比确定。当交货申报量小于收货申报量时，空头持仓向多头持仓支付延期费；当交货申报量大于收货申报量时，多头持仓向空头持仓支付延期费；当交货申报量等于收货申报量时，不发生延期费支付
开盘价的确定	开盘价为合约开盘集合竞价产生的成交价格，开盘集合竞价未产生成交价格的，以集合竞价后的第一笔成交价作为开盘价
结算价的确定	当日无成交价格的，以上一交易日的结算价作为当日结算价。结算价是进行当日持仓盈亏结算和制定下一交易日涨跌停板的基准价
集合竞价制度	开盘集合竞价在每个交易日开市前 10 分钟内进行，其中前 9 分钟为买卖指令申报时间，后 1 分钟为集合竞价撮合时间

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

交易制度	含　义
最低成交量原则	集合竞价采用最大成交量原则。高于集合竞价产生价格的买入申报全部成交；低于集合竞价产生价格的卖出申报全部成交；等于集合竞价产生价格的买入或卖出申报，根据买入申报量和卖出申报量的多少，按少的一方申报量成交
报价的有效期	投资者的报价在一个交易日内一直有效，直到该报价全部成交或被撤销。报价未全部成交前，可以下达撤单指令撤销报价

9.3.4　怎样进行现货黄金投资

目前，我国规定现货黄金的投资者需是18～60岁的中国公民，并且须有2年以上相关的投资经验，也就是说初入黄金市场的投资者是不能进行现货黄金的投资的。这也是为了保证投资者的利益，因为现货黄金的投资风险很大，普通的投资者没有一定的经验，投资失败的可能性很大，并且有可能无法承受损失。

投资现货黄金仍然需要开立投资账户，市场上有很多做现货的投资机构，投资者可以在其官方网站上进行开户。开户前投资者需要准备好个人身份证件的扫描件，以及个人影像扫描件。不同机构的平台开户的流程有一定的差别，但是一般都要经历，如图9-38所示的程序。

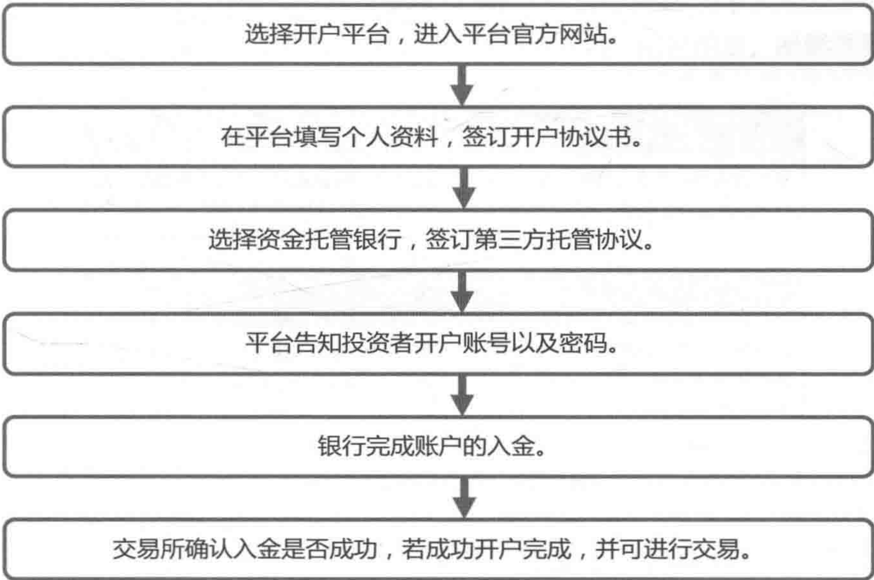


图9-38　开立现货黄金投资账户的流程

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何配方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

开户完成后，投资者可以下载平台的交易软件进行现货黄金的交易。市场上的现货机构是良莠不齐的，因此投资者一定要在正规的平台进行开户。要注意了解该平台是否是正规的代理商、是否有监管机构对其进行监管等。


【知识拓展】现货黄金交易的报价

> 现货黄金是全球市场的交易，因此它的交易报价不是以人民币进行报价，而是以美元进行报价。投资者在进行现货黄金交易时需要将人民币转换为美元后才能进行交易。

9.4 黄金投资的技巧

黄金投资的品种是多种多样的，因此不同的投资者要根据自身的情况选择适合自己的投资品种。不管是金币投资、金条投资还是纸黄金投资都需要投资者在投资的过程中掌握一定的技巧。投资经验都是一点点积累起来的，对于初入黄金市场的投资者来说，可以学习其他投资者的经验，从而帮助自己在投资中获利。

9.4.1 实物黄金的保管方法

实物黄金适合稳健型的长期投资者，因其是实物，所以保管就成了一个比较重要的问题。实物黄金的保管方式有两种，一种是委托银行进行保管，另一种是自行保管。委托银行保管需要缴纳一定的费用。自行保管就需要注意如图 9-39 所示的事项。

1.存放地的选择

实物黄金要存放在干燥阴暗的地方，尽量远离厨房和卫生间。因为这些地方会比较湿润，并且污染也更严重。

2.不轻易拆封

如果投资者购买的金条有回购的意愿，最好不要拆封，因为拆封以后不利于保管。如果经常用带有汗液的手触摸还容易腐蚀黄金，造成黄金“长斑”，这样就破坏了黄金的美学价值。

图 9-39 保管实物黄金的方法

9.4.2 避免纪念币投资的误区

有收藏爱好的投资者，常常会选择纪念币进行投资。纪念币反映了一定时期我国文化、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户 存书籍下载请到:http://www.7help.net



经济等方面的动态。不同的投资者对纪念币的理解不同，因此有些投资者在投资过程中容易陷入一些误区，如图 9-40 所示。

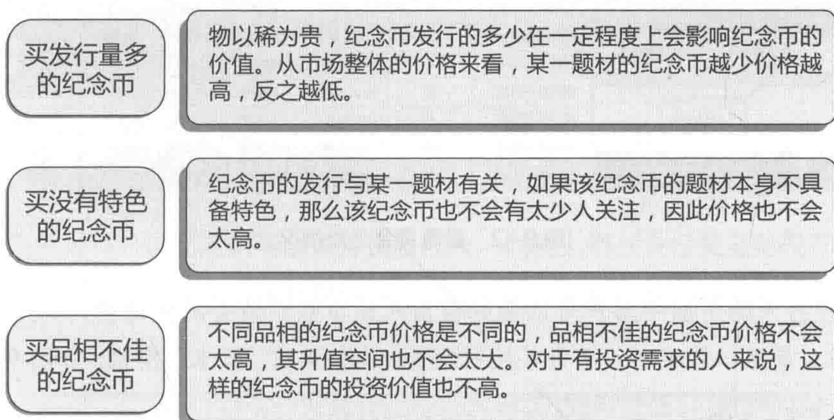


图 9-40 纪念币的投资误区

9.4.3 纸黄金的投资技巧

纸黄金的价格是随时在变动的，投资者要想在进行纸黄金的投资中获利，就要学会分析纸黄金的价格走势图。查看纸黄金的价格走势的方法有很多种，可以登录银行官方网站进行查看，也可以在其他财经网站上查看。



【实战案例】在银行官方网站查看纸黄金行情

Step01 以工商银行为例，进入工商银行官方网站(http://www.icbc.com.cn/icbc/)，在首页“个人业务”选项中单击“贵金属”超链接，如图 9-41 所示。

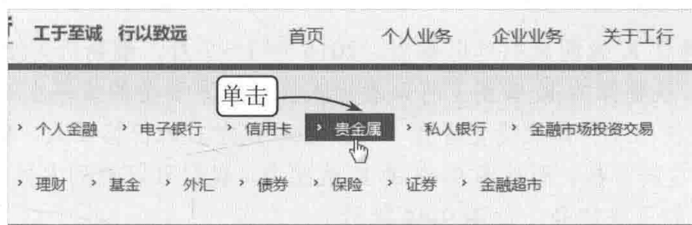


图 9-41 工商银行官网首页

Step02 在打开的页面中单击“贵金属行情”超链接，进入行情报价页面后，用户可以查看到不同的贵金属品种的涨跌方向、银行买入价、银行卖出价等，单击走势图超链接还可以查看相应的品种的走势情况，比如单击人民币账户黄金的“走势图”超链接，如图 9-42 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方若有比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

品种	涨跌方向	银行买入价	银行卖出价	中间价	最高中间价	最低中间价	走势图	操作
人民币账户黄金	↑	228.34	229.04	228.69	228.85	228.36		交易
人民币账户白银	↓	2.977	3.017	2.997	3.012	2.993		交易
人民币账户铂金	↓	200.33	202.73	201.53	202.53	201.13		交易
人民币账户钯金	↓	124.57	126.97	125.77	126.87	125.57		交易
美元账户黄金	↑	1144.2000	1146.8000	1145.5000	1146.3250	1143.8500		交易
美元账户白银	↓	14.9425	15.0825	15.0125	15.0850	14.9900		交易
美元账户铂金	↓	1003.5000	1015.5000	1009.5000	1014.5000	1007.5000		交易
美元账户钯金	↓	624.0000	636.0000	630.0000	635.5000	629.0000		交易

图 9-42　查看黄金走势情况

Step03 在打开的页面中用户可以看到目前人民币账户黄金的分时图，如果要查看日K、周K、月K等，单击其按钮即可，比如单击“日K”按钮，如图9-43所示。

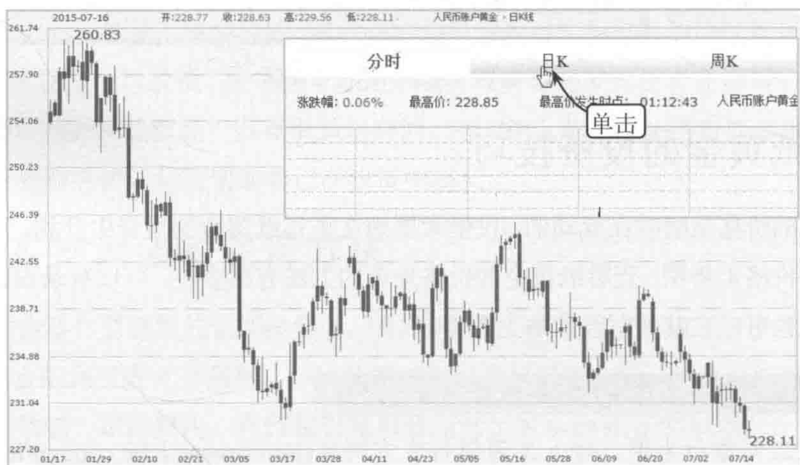


图 9-43　日K线图

从图9-43的日K线图我们可以看出，2015年1~7月，最高价为260.83元，最低价为228.11元，从整体的K线图上可以看出人民币账户黄金的价格在这6个月时间段中一直处于下跌状态中。如果投资者在1月以260元左右的价格买入，持有到7月左右将造成12.3%左右的亏损。而从图9-43的K线图中，我们可以看到人民币黄金价格在1月份有一个明显的下跌信号，如图9-44所示。

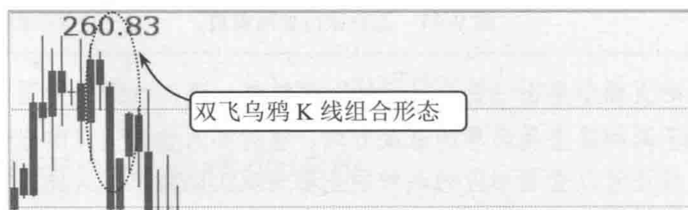


图 9-44　人民币黄金K线图

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



从图 9-44 我们可以看出双飞乌鸦 K 线组合形态，第一根阴线呈现出向上跳的形式，但仍以阴线报收，第二根阴线也是跳空高开，并且实体较长。纸黄金的 K 线组合没有股票的 K 线组合形态那么复杂，在分析时也会较为简单，因此掌握一些常见的 K 线组合形态是很有必要的。

9.4.4 黄金定投的技巧

黄金定投是每月以固定的资金进行黄金投入，在网上银行进行黄金定投有两种方式，一种是按金额定投，另一种是按数量定投。投资者进行黄金定投需要掌握，如图 9-45 所示的技巧。

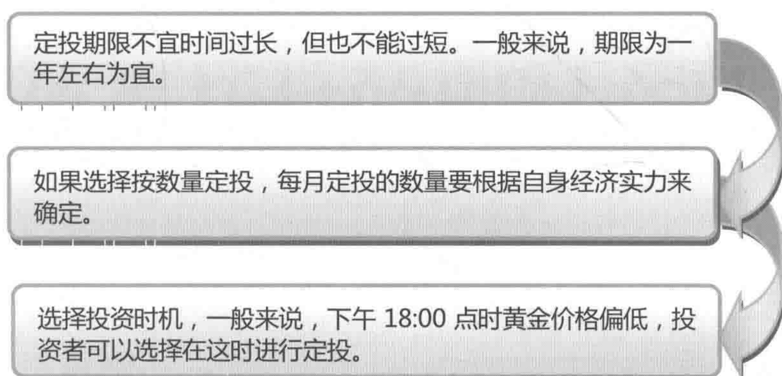


图 9-45 黄金定投的技巧

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

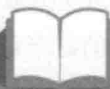
Chapter 10

值得托付的理财产品——信托

信托是一种信用委托的方式，它也是一种理财的方式。目前，我国的信托规模已达到 12.48 万亿元。信托的出现拓宽了投资者的投资渠道，同时也促进了金融体系的发展和完善。

本章要点

- ✧ 信托的含义及术语
- ✧ 信托的分类
- ✧ 哪些人适合投资信托
- ✧ 信托的投资品种
- ✧ 信托的购买流程
- ✧ 信托的转让和受让
- ✧ 如何选择信托产品
- ✧ 防范信托投资风险
- ✧ 认真对待信托合同



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10.1 走进信托市场

现代信托的形成，使得信托成为一种商业行为。由于市场上对信托的需求，逐渐形成了信托市场。信托市场与资本市场、货币市场、保险市场一起构成了现代金融市场。

10.1.1 信托的含义及术语

信托是指委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿，以自己的名义为受益人的利益或为特定目的，进行管理或者处分的行为。信托的主体是由 3 方构成的，包括委托人、受托人、受益人，这三者扮演着不同的角色，如图 10-1 所示。

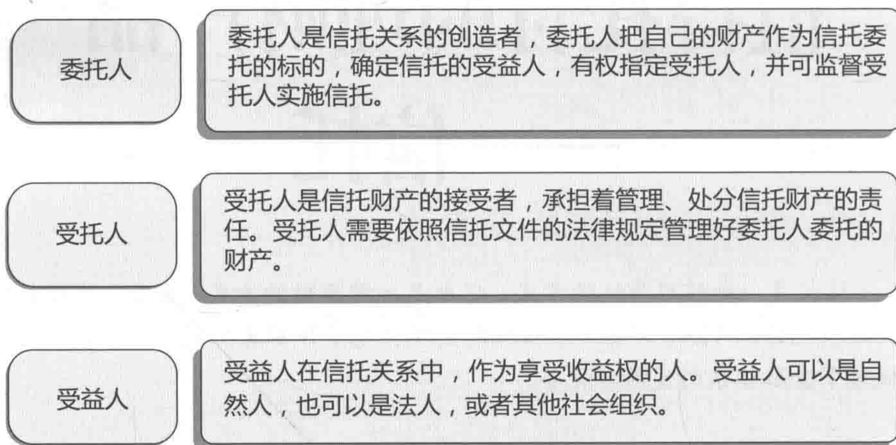


图 10-1 信托的主体

设立信托有 3 种方式：一是采取书面形式；二是采取口头形式；三是采取声明形式。在我国信托以书面的形式确立，在确立信托关系时，委托人提供的信托财产需满足合法性、确立性、积极性、流动性 4 个条件。

合法性是指信托财产必须是委托人合法持有的财产，比如盗取的财产不能作为信托财产。

确立性是指信托财产必须是现实存在的，并且可以确立的财产，比如委托确定在未来能够取得某笔财产，这种预期未来可取得的财产是不能作为信托财产的，当委托人真正取得该笔财产时，该笔财产才可以作为信托财产。

积极性是指信托财产必须是积极财产，如果委托人因设立信托而导致负债，这种委托

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

无效。

流动性是指信托财产应该是可以转让和流动的财产。

在信托投资中，有些常见的信托术语如表 10-1 所示。

表 10-1 常见信托术语

名 称	含 义
信托行为	委托人和受托人双方签订合同或协议行为，另外委托人立下的遗嘱同样属于信托行为
信托财产	委托人在设立信托时提供的财产
收益权证书	证明受益权存在的证明文件
信托报酬	受托人为委托人办理信托时取得的报酬
信托责任	受托人为委托人管理财产的责任
信托目的	委托人设立信托所要达到的目的

对于信托行为，我国法律有明确规定，即禁止违法信托、欺诈信托、诉讼信托。违法信托是指违反了相关法律法规的信托行为。欺诈信托是指委托人以欺诈债权人为目的而设立的信托。诉讼信托是指委托人以诉讼或者讨债为目的设立的信托。信托作为一种投资理财的方式有着自身的优势，如图 10-2 所示。

1 信托具有法律上的独立性，已经设立信托关系的财产应与委托人的其他财产分开，信托财产不能归入委托人的固有财产中。

2 信托财产的所有权、管理权、受益权相分离。信托财产是由受托人进行管理，收益人可以为委托人本人也可以是其他人。

3 信托的投资领域是很广泛的，包括基础设施、房地产、工商企业等，还可以投资于债券市场、货币市场等。

4 信托财产具有多元化的特征，委托人对信托财产进行管理时，信托财产的形态可能会发生变化，由一种形态变化为另一种形态。

图 10-2 信托投资的优势

10.1.2 信托的分类

信托的分类是多种多样的，按照不同的分类标准可以把信托分为不同的种类。可以按

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

照信托目的、委托人、受益人、信托设立方式、信托行为确立方式、受托人等进行分类，如表 10-2 所示。

表 10-2 信托的分类

分类标准	种 类	含 义
按信托目的的不同分类	担保信托	担保信托是指为保障信托财产的安全，保护受托人的合法权益为目的而设立的信托
	管理信托	管理信托是指以保证信托财产的完整性，保护信托财产的现状为目的而设立的信托
	处理信托	处理信托是指改变信托财产的性质、原状以实现财产增值为目的而设立的信托
	管理和处理信托	管理和处理信托是指受托人先管理信托财产，最后再处理信托财产
根据委托人的不同分类	个人信托	个人信托是指以个人名义设立的信托，由于个人有着生命期限的限制，因此个人信托又可分为个人生前信托和个人身后信托。生前信托在委托人生前就可生效并可延续到生后，身后信托在委托人去世后才生效
	法人信托	法人信托是指以企业、社会团体名义设立的信托。法人信托的设立大多与企业或社会团体的经营活动有关
	个人与法人通用的信托	个人与法人通用的信托适用于个人和法人，比如不动产信托、公益信托等
按受益人的不同分类	自益信托	自益信托的受益人是委托人自己，设立信托的目的主要是为了自己的利益
	他益信托	他益信托的受益人是委托人指定的第三人，委托人自己不能享受信托带来的利益，而是由第三人享受，比如身后信托
	私益信托	私益信托的受益人是委托人特定的，比如公司为在职员工设立的信托，这种信托表现为委托人与受益人之间有某种经济利害关系
	公益信托	公益信托又称为慈善信托，受益人不确定，设立信托的目的是为了促进社会公益事业的发展、社会的和谐进步等

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续表

分类标准	种　类	含　义
按信托设立方式的不同分类	合同信托	委托人以书面合同的形式设立的信托，在我国多以这种方式设立
	遗嘱信托	委托人以遗嘱的方式设立的信托，当委托人去世后该遗嘱即发生法律效力，委托人未去世前可以更改遗嘱内容或撤销遗嘱
	宣言信托	委托人发出确立信托关系的声明，受托人就是委托人自己，这种方式的信托财产不会发生转移
根据信托行为确立方式的不同分类	任意信托	任意信托是指委托人、受托人、受益人之间信托关系的确立是双方自愿形成的
	非任意信托	由司法机关确立委托人、受托人、受益人三者之间的信托关系，比如家中老人去世后，通过法庭判决确立遗产的归属权
按受托人的不同分类	民事信托	不以营利为目的而开展的信托业务，受托人承办信托业务一般是为了个人友谊、情义等
	营业信托	以营利为目的而开展的信托业务，比如信托公司、信托机构从事的信托业务

10.1.3　哪些人适合投资信托

并不是所有的个人和家庭都适合投资信托，虽然信托资金与委托人的其他财产是区分开的，并且管理权、所有权、收益权是相分离的，其资金本身是较安全的。但是信托作为一种理财方式同样存在风险，在信托投资结束后本金不一定能够如期归还。

由于信托投资的项目不同风险也不同，比如投资房地产，就可能有房产贬值的风险。虽然信托公司对投资项目会进行风险分析并进行风险的防范，但并不是所有的信托公司都有完善的风险分析和防范机制。

投资信托的风险相比股票、期货、黄金等要低很多，与国债、定期存款等相当。虽说风险很小，但是并不意味着信托适用于所有人，这是因为投资信托产品有一定的限制，如图 10-3 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 投资信托的个人或者家庭要求总资产在其认购时超过 100 万元人民币。

2 个人或家庭必须提供有效的资产证明文件。

3 个人投资者的个人收入在最近三年内收入超过 20 万元人民币。

4 家庭投资要求夫妻双方最近三年内每年收入超过 30 万元人民币。

5 已经加入信托的投资者中，单笔认购资金不满 300 万元的个人投资者不超过 50 人。

图 10-3 投资信托的要求

从投资信托的条件可以看出，信托并不适合小额投资者。如果投资者的资产不能达到上述的要求是不能投资信托产品的。如果投资者的资产要求能够达到投资要求也并不一定适合投资信托。

信托介于银行存款与股票之间，它适合如图 10-4 所示的投资者投资。

1 风险厌恶者，不愿意承担股票、基金等其他理财产品带来的风险。

2 目前的投资资金主要用于投资国债、银行存款等低风险理财产品。

3 认为银行存款收益太低，想获取更多收益。

4 资金实力雄厚，有至少一年以上的长期投资需求。

5 知晓信托投资风险，并能够接受该风险。

图 10-4 适合投资信托的投资者

10.1.4 信托的投资品种

投资者进行信托投资就是投资某种信托产品，信托产品都具有低风险、收入稳定的特点。不同的信托公司会不定期推出不同的信托产品，具体可投资的产品有如图 10-5 所示的几类。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：58218088 期货开户和资料下载请进：http://www.7help.net

贷款类

贷款类的信托产品是最多的，信托公司通过吸收资金，再把资金发放给贷款人，以此赚取利息收入。贷款类信托产品的收益是比较稳定的，风险也较小。

权益类

通过投资公司的股权获得收益，这种投资方式实现了公司无形资产的变现，能够进行不同资产的置换。

融资租赁类

通过投资融资租赁业务获得收益，定期收取租金，这类产品的收益也比较稳定。

不动产类

信托资金用于房地产、建筑类投资，在我国多投资于房地产，这类产品的风险较高。

图 10-5 信托的投资品种

【知识拓展】银行信托理财产品

银行信托理财产品已经成了很多投资者的选择，它是由银行募集资金，再把募集到的资金委托给信托公司。这是银行与信托公司之间进行的合作，因此银行发行的信托产品也叫作银信产品，银行发行的信托产品种类也很丰富。

10.2 信托的买卖

了解了信托的产品以后，投资者可以选择适合自己的信托投资产品进行投资。信托的投入资金相比其他理财产品要多很多，因此挑选到适合自己的信托产品就显得更为重要了。

10.2.1 信托的购买流程

我们前面已经了解了信托投资的条件，以及哪些人适合投资信托。信托的购买途径是很多的，可以在银行、信托公司以及其他分销公司处购买。信托从选择到购买成功需要经历一定的流程，如图 10-6 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

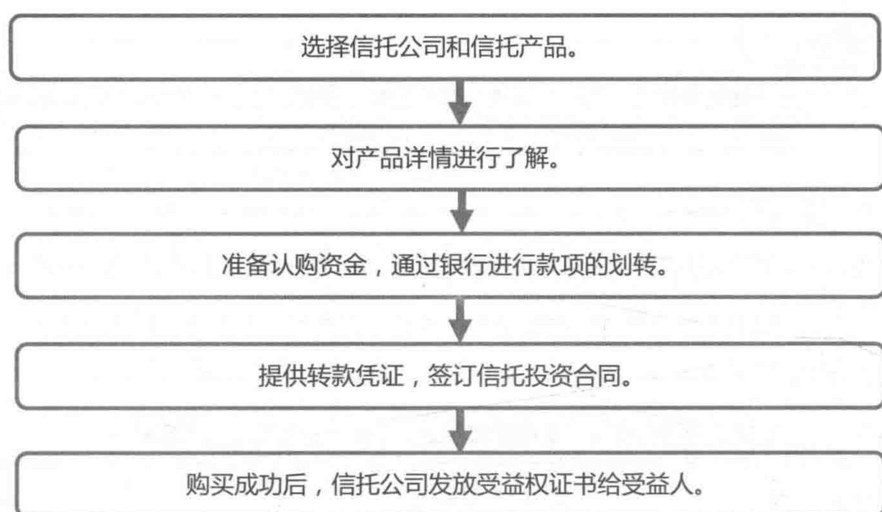


图 10-6　信托的购买流程

信托产品可以在信托公司的营业点进行购买，也可以在信托公司的官方网站上预约购买。信托可投资的产品是多种多样的，我们可以在信托公司的官方网站查看该公司正在发行的信托产品，也可以在综合类的信托网站上查询。接下来就来看看怎样在网上查看信托产品。

【实战案例】在信托公司官方网站上查看信托产品

Step01 以华宝信托为例，首先进入华宝信托官方网站(http://www.huabaotrust.com/)，在首页“信托商城”选项下单击“热门产品”超链接，在打开的页面中可以看到近期开放产品，要查看该信托产品的详情，单击“详情”超链接，如图 10-7 所示。

关于华宝　信托商城　①单击　证券投资信托
热门产品
案例参考
产品净值

近期开放产品

序号	产品名称	信托类型	期限（月）		操作
1	华宝宝睿稳健回报	全形资金信托类	6个月或12个月	在售	详情
2	华宝金石共赢16号（当地份额）	美国定收益类	24个月	在售	详情
			3年，自信托成立日起算。本信托		

②单击

图 10-7　查看信托产品详情

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：258238088 期货开户和手续费下载请进 http://www.hhelp.net

Step02 在打开的页面中便可查看到该信托的基本详情，包括信托类型、信托期限、产品风险等级、预期收益率等，如图 10-8 所示。

产品名称	华宝宝镛稳健回报
信托类型	伞形资金信托类
信托受托人	华宝信托有限责任公司
信托期限	6个月或12个月
推介期	至受托人宣布推介期结束结束之日止
产品风险等级	较低风险
预期收益率	6.2~7%
认购条件	认购起点金额为100万元人民币（需满足合格投资人要求），并可按10万元倍数递增
资金用途	该产品通过TOT模式主要投资于具有优先收益特征的证券类信托产品
信息披露	-
风险提示	-
[illegible]	受托人可根据项目的实际进展情况对推介期和发行期进行调整；产品详情请洽您的专属客户经理，或致电客服

图 10-8 信托详情

在信托公司的官方网站上只能查看到该信托公司发行的产品，如果要对比不同公司的信托产品，可以在综合类的信托网站上查看，并且可以进行预约。



【实战案例】在中国信托网上进行信托产品的查询和预约

Step01 进入中国信托网(http://www.zhongguoxintuo.com/)，在首页单击“信托产品列表”超链接，如图 10-9 所示。

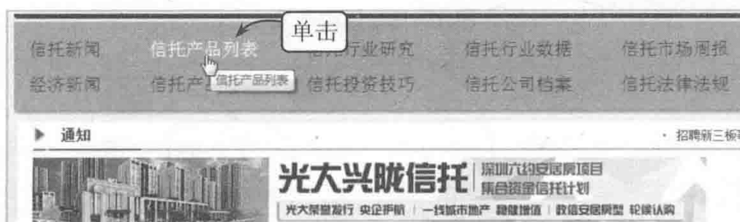


图 10-9 中国信托网首页

Step02 在打开的页面中可以根据自身的情况进行信托公司、信托分类、投资方向、期限、预期年化收益率的筛选，也可以直接单击信托产品名称超链接，查看该产品详情，比如单击“中原信托-博盈股权收益权投资”超链接，如图 10-10 所示。

Step03 在打开的页面中即可查看“中原信托-博盈股权收益权投资”产品的详情，如果要在线预约则单击下方的“在线预约该款产品”超链接，如图 10-11 所示。

Step04 在打开的页面中填写个人信息，单击“提交信息”按钮即可，如图 10-12 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方收费比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

信托产品查询

信托公司 信托分类 投资方向 产品期限 预期收益 开始查询

序号	信托产品名称	信托公司	信托分类	投资方向	预期年化收益率%	期限(年)	安全等级	发售日	认购起点(万元)	状态	在线预约
1	东方汇富-中赣1号	东方汇富	基金	新三板	浮动	3	推荐	201507	100	在售	预约
2	中原信托-博盈股权收益权投资	中原信托	权益类	A股	9-9.3	1.5		201507	100	在售	预约
3	同信证券-万向		政信类	基础建设	9.5-10	1		201507	100	在售	预约
4	上海万丽大酒店专项基金	丰尧投资	有限合伙	地产	10.5	1		201507	50	在售	预约
5	融盐1号资管计划	中融资产	资管	基础建设	9.2-9.5	1		201507	100	在售	预约

中原信托-博盈股权收益权投资

单击

图 10-10 查看产品详情

信托产品名称	中原信托-博盈股权收益权投资		
信托公司	中原信托	发行地	全国
咨询电话	400-885-2788	安全等级	
投资方向	A股	预期收益(%)	9-9.3
产品期限(年)	1.5	预计发行规模(万)	5,600
发售日期	201507	起始资金(万)	100
信托分类	权益类	认购资金递增说明	10万
收益说明	产品规模：5600万 期限：1.5年期，到期日2016.12.21		

相关信息	定收益信托、公募基金、阳光私募等研究和配置服务，帮助投资者实现财富的长期稳健增值。 与本文编辑联系信箱：zhongguoxintuow...

单击

在线预约该款产品

图 10-11 预约产品

咨询产品：中原信托-博盈股权收益权投资 *

姓名： *

邮箱：

性别：男 女

手机号码： *

资金规模：50万以下 100万 300万以上 先咨询了解下

其他要求：

说明：带 *项为必填

提交信息

①填写

②单击

图 10-12 提交个人信息

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【实战案例】在百度财富查看信托产品

Step01 除了可以在信托网官方网站上查看信托产品外，也可以在百度财富官方网站上进行查询。首先进入百度财富官方网站(http://caifu.baidu.com/)，在首页单击“信托”超链接。选中不同条件前的复选框，可以进行信托产品的筛选。要查看该信托产品详情则单击“详情”按钮，如图 10-13 所示。



图 10-13 百度财富官方网站首页

Step02 在打开的页面中输入姓名、手机号码，单击“立即预约”按钮，即可进行产品的预约，如图 10-14 所示。

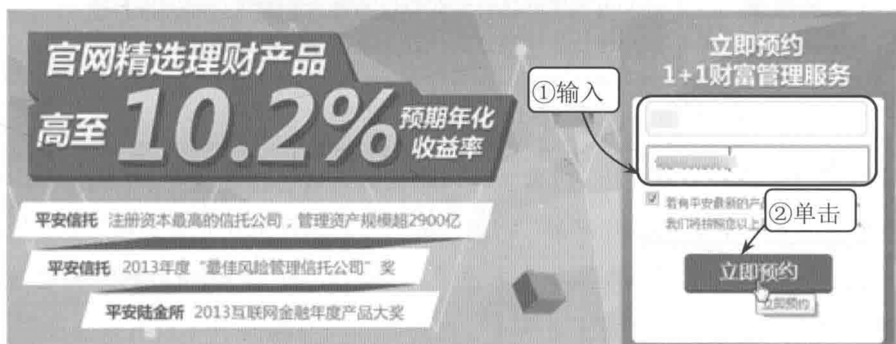


图 10-14 预约产品

填写完成个人预约信息以后，会有专业的理财顾问联系并帮助指导完成信托的投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
有同业介绍比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者进行款项的划转以后要签订信托合同，合同的签订可以是投资者亲自到信托公司的营业点办理，也可以由信托公司的工作人员上门办理，或者由信托公司邮寄合同，投资者签署完成后再邮寄到信托公司营业点。

【知识拓展】签订信托合同需要准备的资料

在签订信托合同时，投资者需要提供个人身份证明文件原件及复印件、银行卡或存折原件及复印件、汇款或缴款的凭证。其中，个人身份证明文件的复印件需复印正反两面。

10.2.2　信托的转让和受让

当投资者购买了信托产品后，在信托产品还没有到期时就急需使用资金，这时应该怎么办呢？因为信托产品不能提前赎回，所以想要通过赎回的方式取得资金是不行的，但是信托可以转让。

信托的转让实际上是转让受益权，信托转让并不是免费的，而是需要转让人支付一定的费用，如图 10-15 所示。

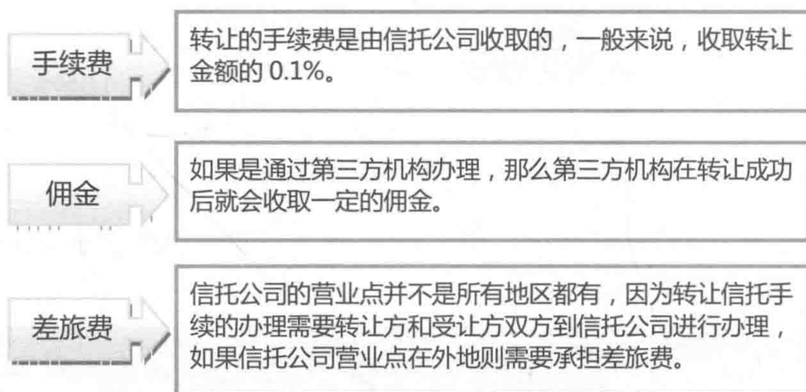


图 10-15　信托转让的费用

信托既可以转让也可以受让，投资者可以购买信托公司正在发行的信托产品，也可以购买其他投资者已经转让的信托产品。目前，第三方的信托转让平台是很多的，投资者要进行信托的受让和转让都可以在该平台上完成。以上海信托登记中心为例，看看怎样完成信托的转让和受让。

【实战案例】在上海信托登记中心进行信托受让

Step01　进入上海信托登记中心官方网站(http://www.strc.org.cn/)，如果是第一次进行信

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：95828088 期货开户和稍带下载请进 http://www.7help.net

托的受让和转让，需要注册平台账号。在首页单击“注册”超链接，在打开的页面中输入用户名、密码、手机号码等，单击“立即注册”按钮，如图 10-16 所示。



图 10-16 注册信托平台账号

Step02 在弹出的页面中单击“确定”按钮，在新打开的页面中输入用户名、密码、验证码，单击“登录”按钮，再单击“返回首页”超链接，如图 10-17 所示。

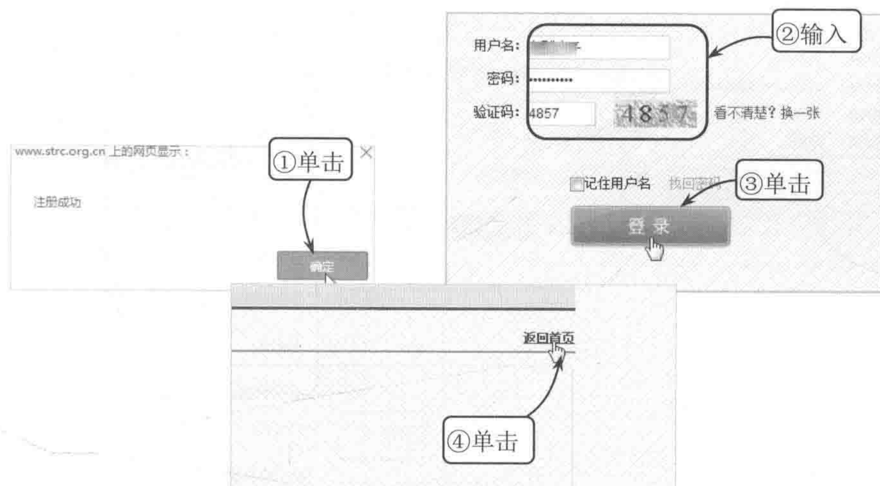


图 10-17 登录信托平台

Step03 在打开的页面中的“产品中心”下拉菜单下单击“产品转让”超链接。进入产品中心首页后可以进行产品的筛选，也可以直接选择要受让的产品，比如单击“我要受让”按钮，如图 10-18 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 10-18 选择受让的产品

Step04 在打开的页面中阅读受让信息，阅读完成后单击“我要购买”按钮。在新打开的页面中选择委托人类型，输入委托人名称、身份证号码等信息，单击“确认信息”按钮，如图 10-19 所示。



图 10-19 填写委托人信息

受让信息提交成功以后，机构会进行审核，通过以后再办理受让手续，转让方和受让方签订合同以后才算完成受益权的转让。如果投资者要进行信托的转让也可以在该平台上进行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



【实战案例】在上海信托登记中心进行信托转让

Step01 进入上海信托登记中心，单击“会员中心”超链接，在打开的页面中单击“我的转让”超链接，如图 10-20 所示。



图 10-20 寻找转让超链接

Step02 在弹出的下拉菜单中单击“待转让受益权”超链接，单击“新增”按钮，如图 10-21 所示。



图 10-21 新增转让信息

Step03 在打开的页面中填写转让信息，单击“确认信息”按钮，如图 10-22 所示。



图 10-22 填写转让信息

Step04 在打开的页面中填写个人信息，单击“确认信息”按钮，如图 10-23 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 10-23　填写个人信息

系统接收转让申请以后会进行审核，审核成功后就可以在平台上发布信托转让信息。当有其他投资者愿意购买该信托时，双方便可协商完成转让合同的签订。可以在第三方平台上进行信托的转让，也可以选择在信托公司登记转让信息，一旦有符合条件的受托方同意受托以后，就可以办理相关的手续。

10.3　信托投资的技巧

信托产品的预期收益率一般比其他固定收益的理财产品的收益率高，但是这并不意味着投资信托不用掌握投资技巧。

10.3.1　如何选择信托产品

从信托投资的流程可以看出，投资者的资金是先交给信托公司，再由信托公司选择项目进行投资，因此在选择信托产品时，除了看产品本身外，还要考察信托公司自身的实力。要选择资信良好、资金实力强劲的信托公司。确定了信托公司以后，这就涉及了具体产品的选择。在选择信托产品时投资者要注意了解如图 10-24 所示的几部分事项。

1. 了解投资资金的用途，避免投资风险较大或者风险不确定的行业。
2. 了解融资方的还款能力。
3. 了解投资项目的风险控制。

图 10-24　选择信托产品的注意事项

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

上面这些信息我们可以从信托产品的介绍里进行了解，我们以“鼎裕 3 号集合资金信托计划”和“银象 280 号大方县投资项目”两种信托产品来对比分析。



【实战案例】信托产品对比分析

“鼎裕 3 号集合资金信托计划”与“银象 280 号大方县投资项目”信托产品的概述，如图 10-25 所示。

产品名称	鼎裕3号集合资金信托计划		
受托人	其他信托	预期年化收益率	9.2%-10.5%
产品类型	集合信托	投资门槛	100万元
产品状态	在售	是否结构化	否
预计发行规模(万)	--	实际发行规模(万)	20000万元
资金投向	基础设施	产品期限(月)	
投资方式	权益投资信托	付息方式	半年付息
收益类型	固定类	投资币种	人民币元
推介起始日	2015-07-20	推介截止日	--

产品名称	银象280号大方县投资项目		
受托人	中江国际信托股份有限公司	预期年化收益率	10%-11%
产品类型	集合信托	投资门槛	100万元
产品状态	在售	是否结构化	否
预计发行规模(万)	--	实际发行规模(万)	20000万元
资金投向	基础设施	产品期限(月)	
投资方式	权益投资信托	付息方式	半年付息
收益类型	固定类	投资币种	人民币元
推介起始日	2015-07-07	推介截止日	--

图 10-25　两种信托产品比较

从图 10-25 可以看出，“鼎裕 3 号集合资金信托计划”的预期收益率为 9.2%～10.5%，“银象 280 号大方县投资项目”的逾期收益率为 10%～11%。两种产品的投资方式都是权益投资信托，资金投向都是基础设施，投资期限为 2 年。

对比两者的还款来源，如图 10-26 所示。

还款来源
(1)滕州棚改建设预计回款收入。
(2)融资方：新兴置业2014年末总资产为31.25亿元，2014年营业收入4.91亿元。
(3)担保方：滕州城建和滕建投资2014年底营业收入20.74亿元

还款来源
大方县建设投资有限公司的全部经营性收入。

图 10-26　鼎裕 3 号(左)和银象 280 号(右)还款来源

从图 10-26 可以看出，“鼎裕 3 号集合资金信托计划”还款来源更广泛，有滕州棚改建设预计回款收入以及担保方、融资方的营业收入，而“银象 280 号大方县投资项目”的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还款来源只有大方县建设投资有限公司的全部经营性收入。两者对比可以看出前者的还款能力要高于后者。

比较两者的风险控制措施，如图 10-27 所示。

风控措施

(1)土地抵押：新兴置业提供大同天下项目抵押，本金抵押率不超过50%。

(2)滕州市城市建设综合开发公司提供连带责任保证担保。

(3)山东滕建投资集团有限公司提供连带责任保证担保。

风控措施

(1)国有土地抵押：毕节市建投提供7宗国有土地使用权抵押给中江国际，土地估价报告评估总价值为40770万元，抵押率低于50%；

(2)应收账款质押：2.54亿应收账款质押，确定偿付时间；

(3)信息披露透明：每季度在公司网站发布本项目管运行情况报告，保证投资者及时了解金使用、管理全过程；

图 10-27 鼎裕 3 号(上)和银象 280 号(下)风控措施

从图 10-27 可以看出，“鼎裕 3 号”的风险控制措施有滕州市城市建设综合开发公司和山东滕建投资集团有限公司提供连带责任担保，“银象 280 号”的风险控制措施主要来源于大方县建设投资有限公司自身的风险控制。两者比较，前者的风险控制措施更完善。

通过还款能力、风险控制的比较可以看出，虽然“银象 280 号”信托产品的逾期收益率更高，但是投资者也要承担更大的风险，一旦大方县建设投资有限公司经营不善，投资者的收益也很难保证。而“鼎裕 3 号”信托产品的预期收益率较低，但是风险更小。

在选择时投资者要明白自己的风险偏好，如果是风险偏好者可以选择“银象 280 号”信托产品，如果是风险厌恶者可以选择“鼎裕 3 号”信托产品。



【知识拓展】选择工商企业类信托产品的方法

选择工商企业类的信托产品应该主要关注 3 个方面，一是看融资企业的财务能力，比如固定资产的占比、资产负债率等。二是看企业的风险控制，比如抵押物的变现能力、是否有担保公司进行担保等。三是看企业自身的营业能力，比如是否处于盈利状态下。

10.3.2 防范信托投资风险

随着我国信托业的发展，信托业抵御风险的能力也在逐渐增强。信托公司自身的风险控制能力也在增强，但是风险仍然存在。防范信托投资的风险，投资者可以做如图 10-28

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

所示的几点。

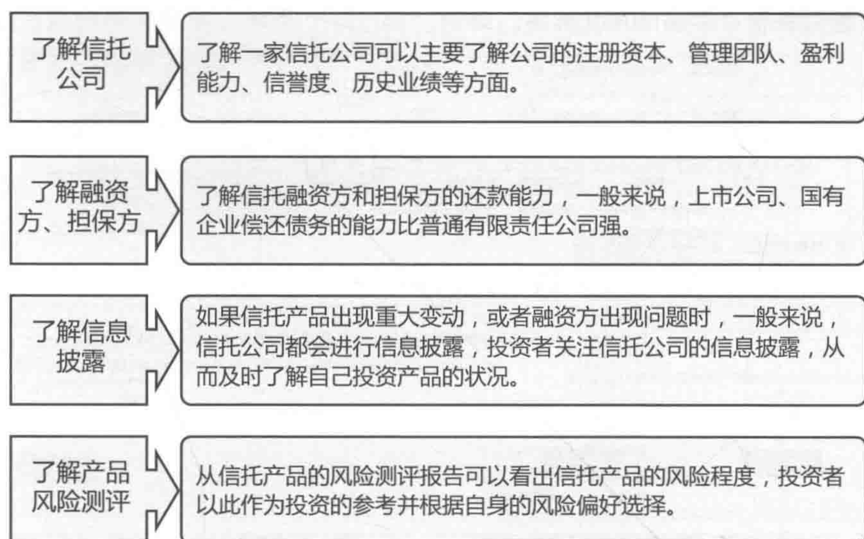


图 10-28 防范信托投资风险的方法

在具体的投资过程中，投资者可以对上面的方法进行详细的了解。一家正规的信托公司，首先必须具备金融许可证，金融许可证是银监会依法颁发的特许金融机构经营金融业务的法律文件。查看信托公司是否具备金融许可证可以在银监会官方网站上进行查询。



【实战案例】查看信托公司的金融许可证

Step01 首先进入银监会官方网站(http://www.cbrc.gov.cn/)，在首页“在线办事”下拉菜单中单击“金融许可证查询”超链接。在打开的页面中输入机构名称，比如输入“平安信托有限责任公司”，单击“查询”按钮，如图 10-29 所示。

图 10-29 金融许可证查询

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step02 在打开的页面中单击机构名称下的“平安信托有限责任公司”超链接，即可查询到详情，如图 10-30 所示。

机构名称：平安信托有限责任公司　机构地址：　流水号：
机构类型：请选择 请选择　监管机构：请选择 请选择　所在省市：
共查询出 1　单击　时约 1.483 s)

序号	机构编码	证件流水号	机构名称
1	K0049H244030001	00012955	平安信托有限责任公司

机构详细信息
机构编码：K0049H244030001
机构名称：平安信托有限责任公司
机构简称：
机构地址：广东省深圳市福田中心区福华三路星河发展中心办公12、13层
经度：
纬度：
机构所在地：广东省-深圳市
邮政编码：
发证日期：2010-04-15
批准成立日期：1996-04-09
发证机关：深圳银监局
流水号：00012955
许可该机构经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。
变更前机构信息
流水号：00011017
机构编码：K0049H244030001
机构名称：平安信托投资有限责任公司
机构地址：中国广东省深圳市八卦岭八卦三路平安大厦

图 10-30　查询机构详情

如果没有查询到信托公司的金融许可证，那么证明该信托公司是不合法的，投资者也不要选择投资该信托公司的产品。要查询公司注册资本、管理团队、信息披露等信息，可以在信托公司的官方网站上进行查询。查询信托产品的风险测评，可以在信托易官方网站上查询。



【实战案例】查看信托产品的风险评级

Step01 进入信托易官方网站(http://www.xintuoyi.com/)，在首页单击“提交测评产品”按钮，如图 10-31 所示。

查风险评分
从此告别盲目选信托
提交测评产品
单击

图 10-31　提交测评产品

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

Step02 在打开的页面中单击“开始测评”按钮，再按照步骤分别输入信托产品的各项问题的相关信息，单击“下一题”按钮。完成所有问题以后单击“查看结果”按钮，如图 10-32 所示。

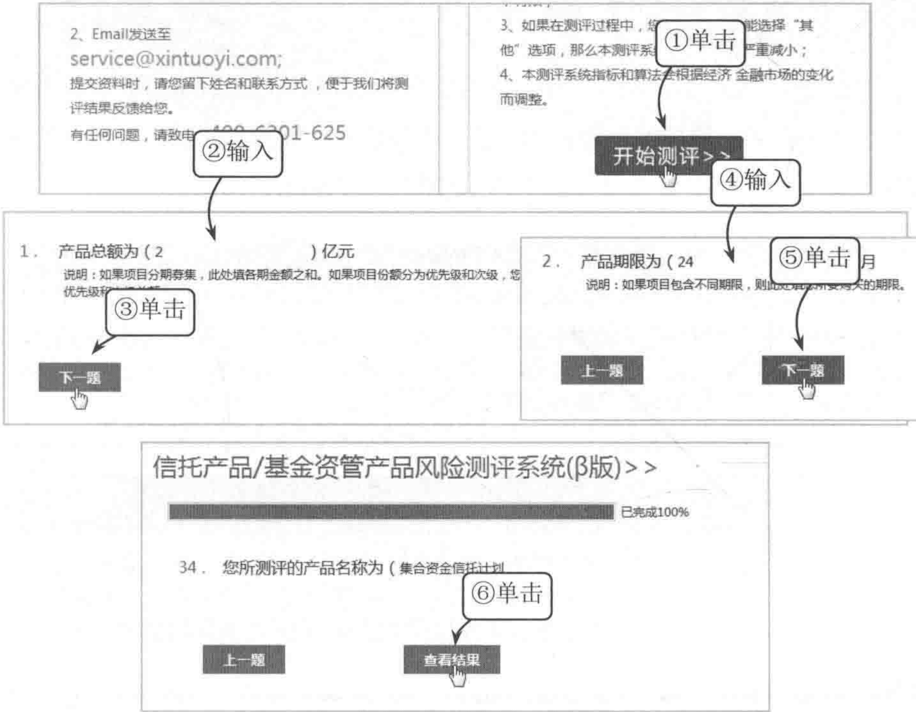


图 10-32 查看结果

Step03 在打开的页面中即可查看到该产品的风险评级详细内容，如图 10-33 所示。

风险评分:	4.96分	说明：评分范围为0-10分，评分越高，表示风险越低。大多数固定收益信托/基金资管产品的风险测评评分为5-8分。10分并不表示没有风险，只表示风险很低。
风险评级:	★★★★★ 风险很高	说明：风险评分>=8分，风险很低；风险评分>=7分，风险较低；风险评分>=6分，风险适中；风险评分>=5分，风险较高；风险评分<5分，风险很高。
风险点评:	融资主体：融资主体的净资产一般，资产负债率很低。融资主体评分为7.54分，实力较强。 还款来源：第1还款来源为应收账款，应收账款金额比较充足，债务方净资产较低，资产负债率很低。还款来源评分为1.3分，还款来源有较大的不确定性。 抵质押措施：第1抵押物为土地，抵押物金额为0.5亿元，抵押物所在地为其他地区的县或县级市城区，地理位置不太好。抵质押措施的评分为0.07分，抵质押物不够充足。 担保措施：第1家担保方为与融资主体及其母公司、实际控制人没有关联关系的公司，担保方净资产较低，资产负债率很低。担保措施的评分为0.49分，担保措施比较不足。 综合来看，该产品的最终风险评分为4.96分，风险评级为风险很高。	

图 10-33 风险评估详情

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者可以借鉴投资该产品测评的结果，但是不能作为唯一的依据。在投资中还要考察融资方和担保方自身的实力，综合起来进行比较才更具有参考价值。

10.3.3 认真对待信托合同

一份信托合同通常包括的内容有信托术语解释、委托人、受托人、受益人名字以及住所、信托的投资期限、信托的风险揭示、信托产品收益计算方式、受益权转让的条件以及相关限制等。其中，投资者需要注意如图 10-34 所示的内容。

1. 投资期限

信托产品在投资期间是不能提前赎回的，但是不同的信托产品合同的内容会有相应的差别，比如某些信托合同上会写明，如遇特殊情况投资期限可以延迟或者提前结束投资等，如果有类似的条款投资者要特别注意。

2. 付息方式

不同的信托产品付息的方式是不同的，有的可能是半年付息，有的可能是一年付息，也有可能投资期满后再付息。如果是比较在意付息方式的投资者就要注意该条款。另外还需注意的是，信托合同的收益都是预期收益率，而不是实际收益率。

3. 风险揭示

在信托合同上会写明信托产品的风险揭示和防范措施，了解信托产品的风险因素、信托资金的用途能够初步判断信托投资的风险大小。对于一些费用的收取投资者也要留意，了解是否有自己所不清楚的收费项目。

图 10-34 信托合同的注意事项

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

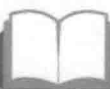
Chapter 11

实物的理财产品——房地产与艺术品投资

随着房价的上涨，房地产投资也火爆起来。人们购买房产不仅仅是为了满足家庭生活的需要，另外也是为了投资。对于有收藏爱好的投资者来说，他们更愿意投资艺术品，以满足投资和收藏双重需求。

本章要点

- ✧ 房地产投资的特征
- ✧ 房地产投资的类型
- ✧ 房地产投资前的准备
- ✧ 怎样进行房地产投资
- ✧ 房地产投资的税费
- ✧ 买房税费的计算
- ✧ 什么是艺术品投资
- ✧ 市场上常见的可投资艺术品
- ✧ 正确进行估价的方法
- ✧ 艺术品投资的心态
- ✧ 书画投资的四忌三策
- ✧ 假邮票的种类和辨别方法
- ✧ 钱币投资的技巧



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何公司收费比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11.1 房地产投资

房地产投资是指投资者将投资资金用于购买房产，以期在未来获得收益的一种投资方式。近十几年来，房价一直在持续上涨，也使得很多投资者看到了房地产投资的收益。投资房地产并不是一件简单的事，因为投资房地产往往需要投资者有足够多的投资资金。

11.1.1 房地产投资的特征

大多数投资者投资房地产对房地产投资的特征却不清楚，房地产投资与其他投资相比具有以下特征，如图 11-1 所示。



图 11-1 房地产投资的特征

11.1.2 房地产投资的类型

房地产投资的类型是多种多样的，主要分为土地和房屋两大类。目前比较主流的房地产投资类型有如图 11-2 所示的几类。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进：http://www.7help.net

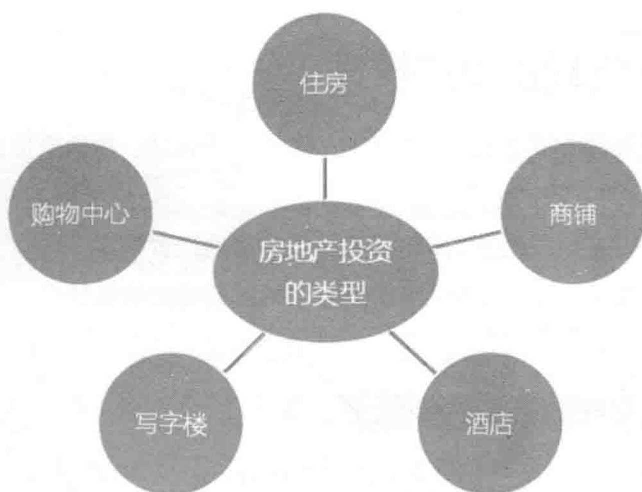


图 11-2 房地产投资的类型

其中，住房投资又分为普通家庭住宅投资、别墅住宅投资和公寓式住宅投资。公寓式住宅的户型一般较小，一层由许多单个套房组成。

11.1.3 房地产投资前的准备

房地产投资具有期限长、资金量需求大等特点。它是一个复杂的过程，投资方式也具有多样化。面对房地产市场一片火热的情况下，投资者在投资前要做好以下准备，如图 11-3 所示。

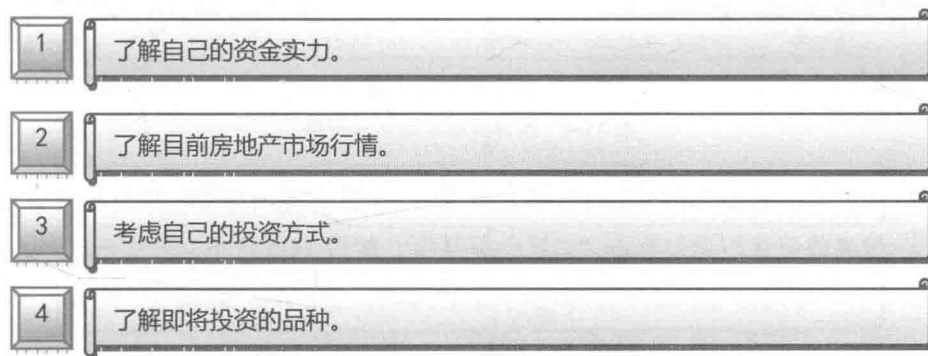


图 11-3 房地产投资前的准备

不同的投资品种的售价是不相同的，因此在投资前就需了解自己的资金实力，以此来选择投资品种，了解市场行情是为了更好地选择投资的时机。选择了要投资的品种后还需对该品种进行具体的考察，最终选择更具有投资价值的楼盘。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11.1.4 怎样进行房地产投资

个人房地产投资的方式主要有房地产购买、房地产租赁、房地产信托和房地产置换 4 种方式。

如果投资者选择房地产购买、房地产租赁或者房地产置换这 3 种方式中的一种，就需要对目前楼盘的价格有一定的了解，要了解一个地区楼盘的价格情况，可以在一些网站上进行查看。



【实战案例】在网上查看地区楼盘价格

Step01 以安居客为例，打开安居客官方网站(http://www.anjuke.com/)，在首页单击要查看的地区的超链接，比如单击“北京”超链接。在打开的页面中可以进行价格的筛选，比如单击“1.5～2 万”超链接，如图 11-4 所示。



图 11-4 选择查看的地区和价格

Step02 在打开的页面中便可查看价格区间在 1.5～2 万元的楼盘，同时也可以进行更精确的筛选，比如单击“二室”超链接，如图 11-5 所示。

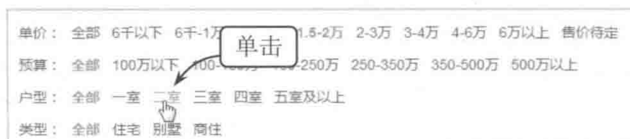


图 11-5 查看户型

Step03 在打开的页面中便可查看到价格区间在 1.5～2 万元，户型为二室的楼盘。单击楼盘名称可以查看该楼盘更详细的信息，比如单击“华润悦景湾”超链接，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ 1 958248088 期货开户和手续费下载请进 http://www.7fee.net

如图 11-6 所示。



图 11-6　华润悦景湾详情

在安居客网站还可以查看二手房、写字楼等不同房地产类型的楼盘价格。通过其他类似的网站也可以查询到相关信息，比如搜房网、赶集网等。对在售的楼盘有一定的了解以后，如果有中意的楼盘还要到售楼中心进行了解。确定买房目标后，完成房屋的买卖还需要办理一定的手续，具体的购房流程如图 11-7 所示。

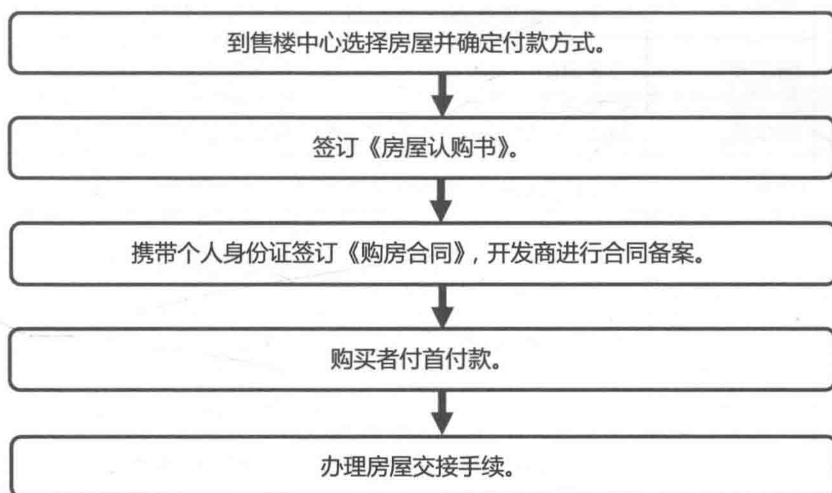


图 11-7　房屋的购买流程

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何期货公司比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11.1.5 房地产投资的税费

大多数人都知道房地产交易要缴纳一定的税费，但是具体到要缴纳哪些税就不是很清楚了。一手房和二手房缴纳的税也是有一定区别的，具体内容如表 11-1 所示。

表 11-1 房屋买卖税费

	税 种	说 明
一手房	房产税	房产税的征税对象是房屋，房产税的计算方式有两种，一种是以房产原值为计税依据，计算公式为：应纳税额=房产原值×(1-10%或 30%)×税率(1.2%)；另一种是以租金收入为计税依据，计算公式为：应纳税额=房产租金收入×税率(12%)
	营业税	营业税是由房产卖方给付的，买方不用给付
	契税	契税是按比例来征税的，一般为 3%～5%。不同的地区有一定的区别
	房屋维修基金	房屋维修基金收取的费用一般为总房价的 2%～3%，大多数地区为 2%
	规费	规费主要包括交易服务费、房产证工本费等
	印花税	按总房价的 0.05%缴纳，如果是住房一般不缴纳
二手房买房人	契税	为房屋总价的 1.5%，如果房屋面积在 144 平方米以上，需要缴纳总价的 3%；如果在 90 平方米以下，并且是首套房，可缴纳 1%
	印花税	二手房的印花税与一手房一样，都是总房价的 0.05%
	测绘费	测绘费的收费标准，不同的地区规定不同
	交易费	交易费的收费标准为 3 元/平方米
	权属登记费及取证费	不同的地区有一定的差别，通常来说在 200 元以内
二手房卖房人	印花税	为总房价的 0.05%
	交易费	为 3 元/平方米
	营业税	为总房价的 5.5%，如果房产证已经持有 5 年的普通住房不需要缴纳
	个人所得税	房产交易盈利部分的 20%或者房款的 1%，如果房产证持有 5 年且是唯一住房的可以不缴纳

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



【知识拓展】房产税的征税对象

房产税的征收对象是指能够为人们提供学习、工作、娱乐的场所。比如建筑围墙、烟囱、游泳池等不属于征收的对象。征收的范围为城市、县城、工矿区，具体的征税标准由当地的人民政府确定。

11.1.6 买房税费的计算

从表 11-1 可以看出，买房需要缴纳的税费是很多的，投资者在买房前要计算自己所缴纳的税费可以通过税费计算器计算。我们以搜房网的税费计算器为例，看看怎样计算新房和二手房的税费。



【实战案例】通过税费计算器计算买房税费

Step01 首先进入搜房网官方网站(http://cd.fang.com/)，在首页“金融贷款”下拉菜单中单击“贷款计算器”超链接。在打开的页面中单击“税费计算器”按钮，如图 11-8 所示。



图 11-8 查找税费计算器

Step02 在打开的页面中输入房屋面积、房屋单价，选择计征方式、房产性质等，单击“开始计算”按钮，在右侧即可查看计算结果，如图 11-9 所示。

图 11-9 查看计算结果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

计算新房所需的税费，则选中新房单选按钮，输入房屋面积、房屋单价，单击“开始计算”按钮，在右侧即可查看新房的税费计算结果。

11.2 房地产投资的注意事项

在街头巷尾随处可见人们对房地产的谈论，国家也不时推出新的政策影响着房地产的价格走势。人们投资房地产也不仅仅只关注国内市场，很多投资者也开始关注海外的房地产市场。不管是投资国内的房产还是海外的房产，在投资时都要注意以下事项，如图 11-10 所示。

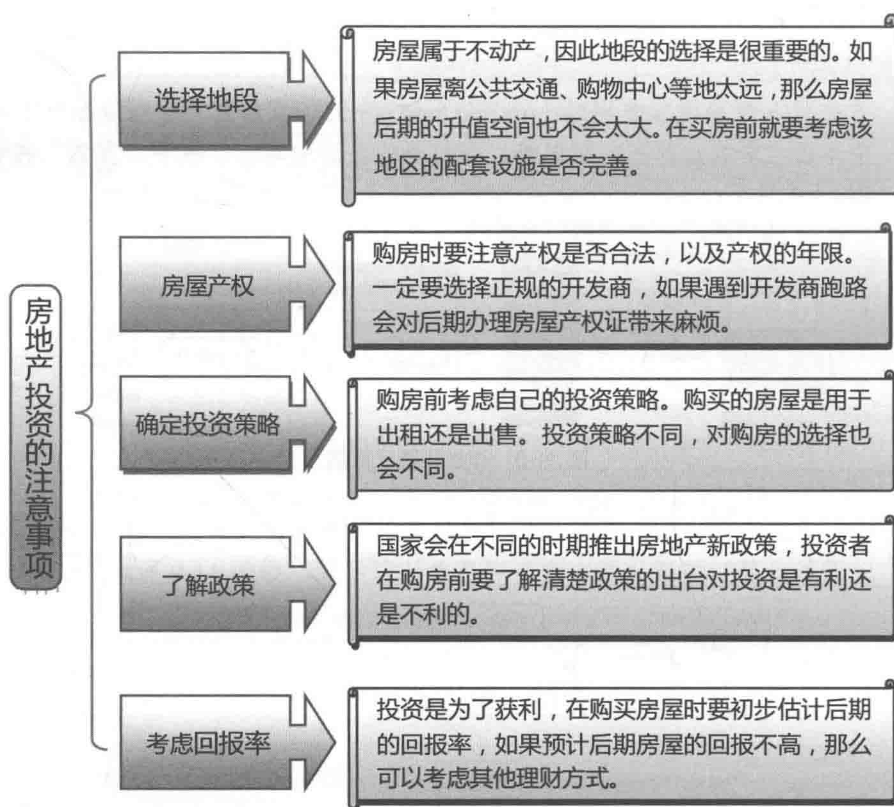


图 11-10　房地产投资的注意事项

11.3 艺术品投资

艺术品投资比较小众化，它的投资群体不像股票、基金等那么多。随着艺术品投资市场的发展，将来将会有更多的人加入到艺术品投资中。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ:1958298088 财经理财书籍下载请上 http://www.7bcf.net

11.3.1 什么是艺术品投资

艺术品是指一种造型艺术的作品，它的种类很多。比如书法、国画、瓷器、乐器等都属于艺术品。不同的人对艺术品的理解是不同的，这也是艺术品投资仅限于小部分人的原因。

艺术品投资通俗地说就是对书法、国画、瓷器等的投资。投资者购买艺术品一部分是为了欣赏，另一部分是为了投资，它具有如图 11-11 所示的特点。

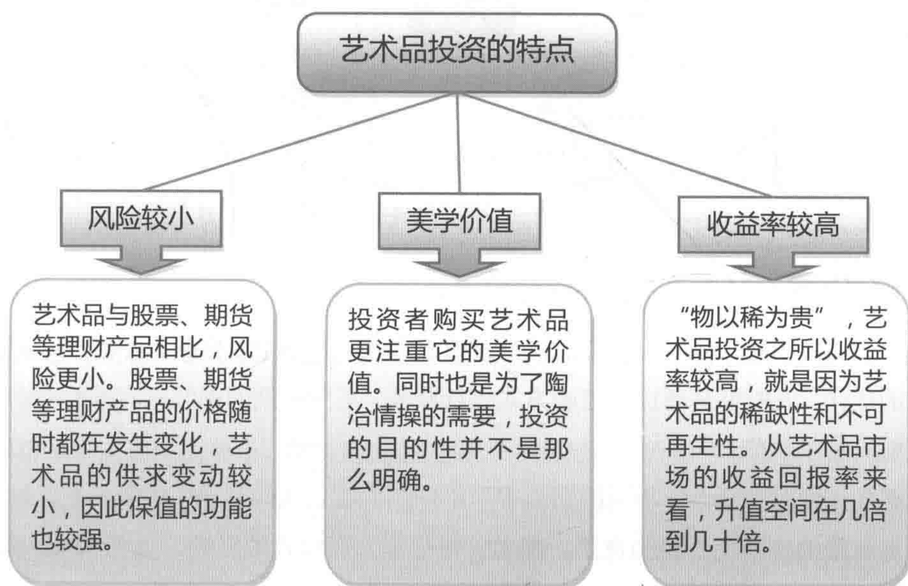


图 11-11 艺术品投资的特点

11.3.2 市场上常见的可投资艺术品

艺术品投资的种类很多，在艺术品市场上常见的投资品种有书画投资、邮票投资、古董和钱币投资，以及其他可投资的艺术品。

1. 书画投资

书画投资是指对书画作品的投资，书画投资可以投资古代作品也可以投资现代作品。中国古代的书画作品是指清代以前的书画，近现代的书画作品是指辛亥革命以后出现的书画。

古代书画作品和近现代书画作品都有投资价值，古代书画作品有历史价值，现代书画

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

作品具有当代独特的艺术表现形式。

虽然不同的人对书画的价格估价不同，但是从市场上大多数人认可的标准来看，它的价格高低主要受如图 11-12 所示的几个因素影响。



图 11-12　书画价格的影响因素

2. 邮票投资

邮票收藏投资的门槛较低，它的投资价值表现在，邮票是大多数人熟悉的。在电话没有普及的年代，人们都是通过写信的方式进行联系。不同时期的邮票都有其特点，由于数量有限就具有了价值。

邮票的正面都有图画，不同的图画表示不同的含义，这就展现了邮票的艺术性，因此邮票具有收藏的价值也不足为奇了。邮票价格受多方面因素的影响，如图 11-13 所示。

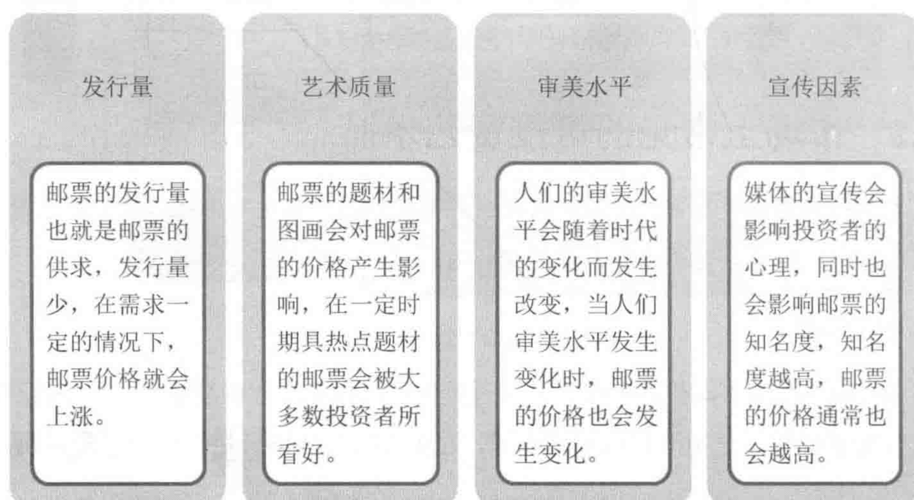


图 11-13　邮票价格的影响因素

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

3. 古董和钱币投资

古董又称为古玩，是古代的器物。古董种类繁多，陶瓷、玉器、铜器等都属于古董。古董要与文物区分开来，它们有相似之处，但是也有差别。两者之间的区别表现在以下几个方面，如图 11-14 所示。

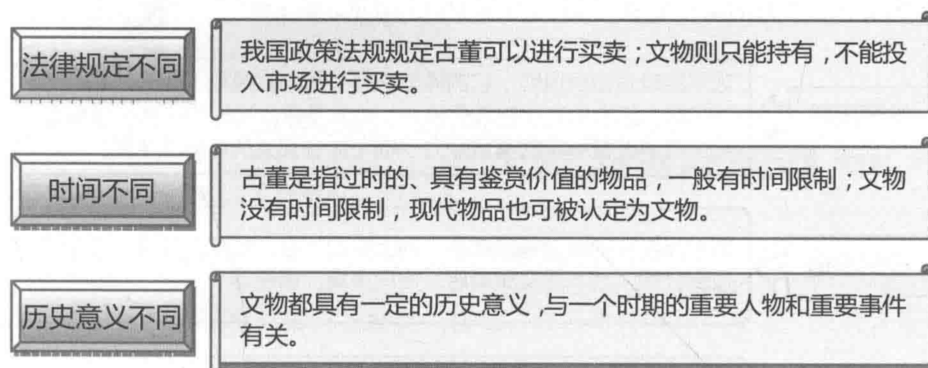


图 11-14 古董与文物的区别

从古董与文物的区别我们就可以看出，进行投资的只能是古董，而文物不能通过买卖的方式进行投资。

钱币本是流通中的货币，随着时间的发展，一些流通中的货币渐渐退出流通市场，由于拥有历史和文化价值，于是这类钱币就具有了投资价值。目前，钱币收藏也已经成了比较火爆的投资方式。

钱币从古代发展到近现代，经历了由古代的贝币、圆形方孔钱发展为硬币、纸币的过程。钱币和其他收藏品一样有优劣之分，不同地区不同时期的钱币所表现的价值不同。

4. 其他可投资的艺术品

除了上面所了解的可投资艺术品以外，市场上常见的可投资的艺术品还有家具、珠宝等。市场上被大多数人青睐的家具投资品是红木家具，红木家具的材料昂贵，原料有酸枝木、乌木、花梨木、鸡翅木、紫檀木等。随着红木原料价格的上涨，红木家具的价格也在上涨。

珠宝投资可以说是一种时尚的投资方式，随着珠宝市场的发展，珠宝投资也受到了很多投资者的关注。珠宝的界定有广义和狭义之分，狭义的珠宝是指玉石，广义的珠宝包括金银、矿物材料制成的首饰。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11.4 怎样进行艺术品投资

我们已经了解了市场上常见的可投资艺术品，然而要进入艺术品市场并不是一件容易的事。做一名合格的艺术品投资者，在进入艺术品投资市场前需具备一定的专业知识，至少需要对以下几个方面有一定的了解，如图 11-15 所示。

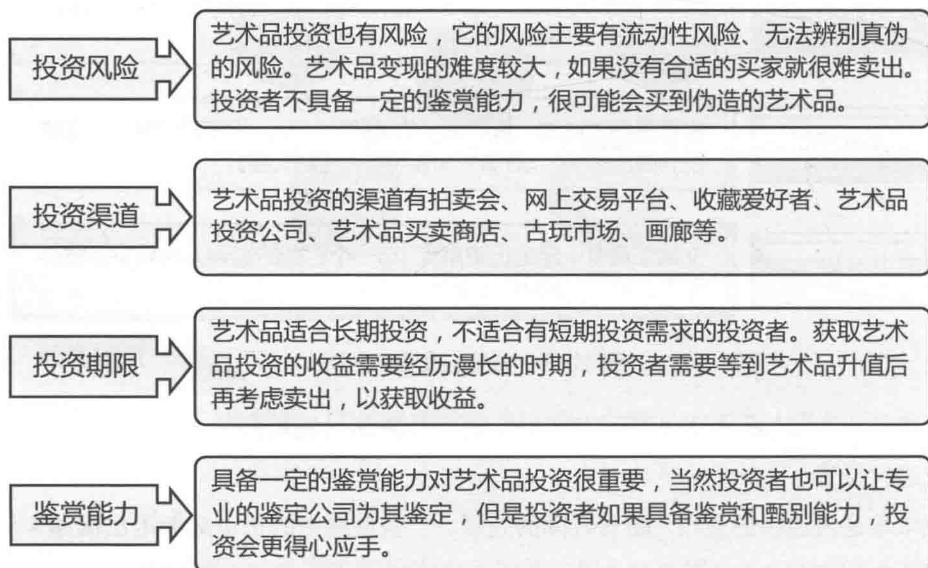


图 11-15 进入艺术品投资市场前的准备工作

了解艺术品相关的行情可以在大型的艺术品网站上查看，比如中国艺术品网、中国收藏网、雅昌艺术网、盛世收藏网等。我们以收藏天下网为例，看看怎样在网上购买艺术品。

【实战案例】在网上购买艺术品

Step01 进入收藏天下网官方网站(http://www.96567.com/)，在首页单击要购买的艺术品超链接，比如单击“书法”超链接，如图 11-16 所示。

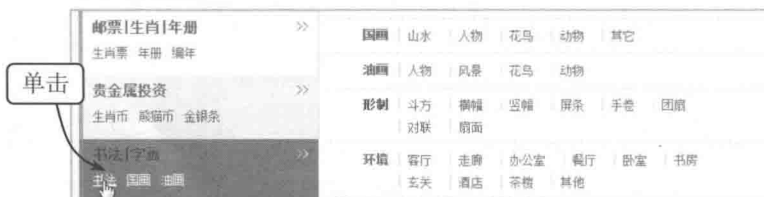


图 11-16 选择购买的艺术品

Step02 在打开的页面中单击书法作品超链接，比如单击“《梅兰竹菊》书画双绝”超

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：1958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

链接。在新打开的页面中单击“立即购买”按钮，如图 11-17 所示。



图 11-17 选择书法作品

Step03 在打开的页面中单击“去结算”按钮，进入新的页面后单击“免费注册”按钮(没有平台账号需注册)，如图 11-18 所示。

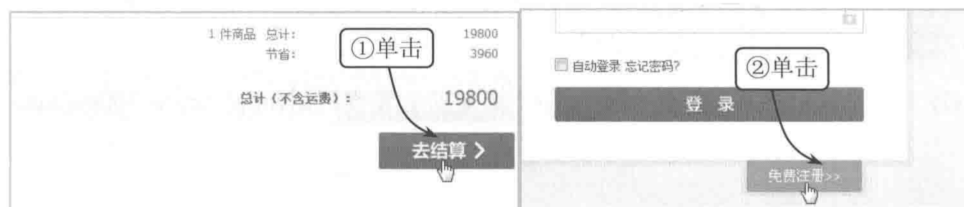


图 11-18 注册平台账号

Step04 在打开的页面中输入账户名、密码等，单击“立即注册”按钮，如图 11-19 所示。



图 11-19 填写注册信息

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step05 在打开的页面中的“购物车”下拉菜单中，单击“去购物车结算”按钮。在新打开的页面中单击“去结算”按钮，如图 11-20 所示。



图 11-20 购物车结算

最后在打开的页面中填写收货信息，完成在线支付即可完成购买。

艺术品的购买是很简单的，有些艺术品在购买时商家还会赠送相关证书，比如珠宝。那么要怎样辨别证书的真伪呢？每一个证书都有其特定的编号，我们可以在网上对证书进行查询。

【实战案例】在网上查询证书

Step01 以 360 珠宝卫士为例，进入 360 珠宝卫士官方网站(http://www.360gem.com/)，在首页输入鉴定机构名称、证书编号、校验码，单击“查询”按钮，如图 11-21 所示。



图 11-21 360 珠宝卫士官网首页

Step02 在打开的页面中便可查看到结果，如图 11-22 所示。

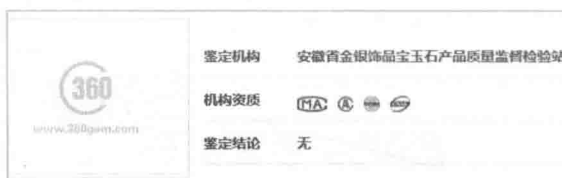


图 11-22 查询结果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

11.5 艺术品投资的技巧

艺术品投资不能保证稳赚不赔，投资门槛也较高，因此要求投资者在投资过程中更为谨慎，不同的艺术品投资有不同的策略。

11.5.1 正确进行估价的方法

艺术品投资与其他投资不同的一点在于价格难以估计，不管是买还是卖都成了投资者比较头疼的一件事。市场中常见的价格有 3 种，分别为拍卖行拍出的价格、画廊待售的价格、艺术家自己定的价格。

拍卖行拍出的价格不能完全相信，因为有些拍卖行会联合卖家作假，这样的价格会误导投资者。画廊待售的价格和艺术家自己订的价格带有个人情感色彩，同时为了迎合商业需求，有可能夸大价格。

因此正确的估价对艺术品投资来说是极为重要的。投资者要对艺术品正确的估价可以掌握以下几种方法，如图 11-23 所示。



图 11-23 正确进行艺术品估价的方法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11.5.2 艺术品投资的心态

良好的心态是艺术品投资成功的一个关键点，艺术品投资是一条漫长的道路。在投资中要保持一颗平常心，以收藏的心态投资艺术品，感受艺术品带来的审美享受。同时，艺术品投资需要长期的学习，这就需要投资者有足够的耐心，投资者应该冷静对待以下几点，如图 11-24 所示。

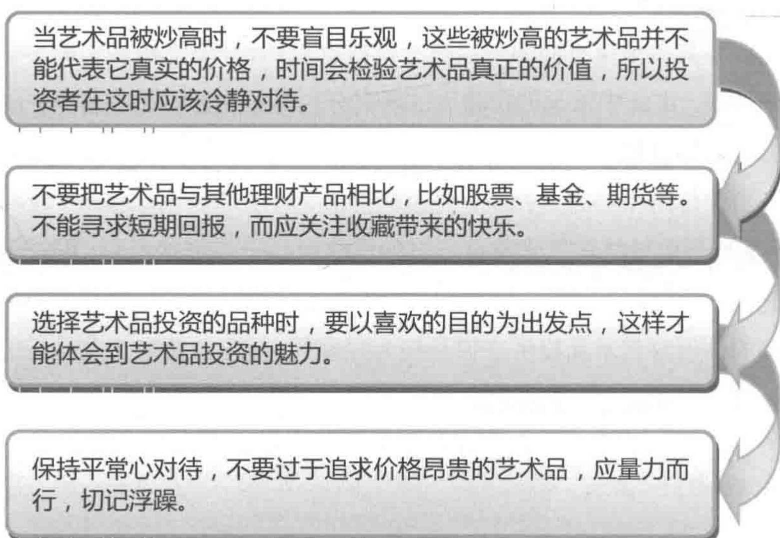


图 11-24　艺术品投资的心态

11.5.3 书画投资的四忌三策

在书画投资中，很多书画作品往往被一抢而空。很多投资者也跟随大流，加入“抢书画”的行列中，当这股热流过去以后，很多投资者才清醒过来。

而这时投资者想要脱手手中的书画作品却找不到好的买家，就算脱手，其价格也并不理想。初入书画投资市场的投资者，常常不能辨别书画投资的陷阱，面对后期可能会出现的风险不能提早意识到。

许多投资者在高位时买入书画作品，结果到出手时才发现自己被套牢。对于普通投资者来说，学会辨别陷阱和风险是很重要的。

书画投资需要投资者掌握一定的投资策略，在投资时进行科学的投资，用审慎的眼光对待书画作品。

书画投资过程中有些投资者常常会犯 4 点错误，分别是盲目跟风、只看重眼前利益、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/00：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.1hedu.net

只看重知名度、广泛购买书画作品，具体内容如图 11-25 所示。

①盲目跟风

拍卖行、画廊等为了提高书画的价格有时会对书画作品进行包装，或者通过提供作者知名度的方式对作品炒作，以此来抬高书画作品的价格。投资者不能冷静对待追高买入，往往就陷入“圈套”中。

②只看重眼前利益

追高买入的投资者往往没有看到书画的长期价值，而只看到了短期的利益。很多优秀的作品，在刚问世时常常不受关注，等到多年以后人们才会发现其中的价值。这也是为什么书画投资要用长远的眼光对待的原因。

③只看重知名度

有些投资者在购买书画作品时只购买知名度高的作者的作品，比如书法协会、美术协会成员的作品。却忘了作品本身，知名度高的作者不一定所有作品都是优秀的，名气不高的作者也有好的作品。

④广泛购买书画作品

购买不同画派、不同作者的作品，广泛收集。这种做法其实并不科学，书画作品重在精不在多。如果投资者能够专注一两个画派反而会更好，在投资中做到心中有数，才能稳操胜券。

图 11-25 书画投资的 4 忌

了解了书画投资的 4 忌，投资者在投资中就要避免有以上几种投资方式。我国书画市场还存在一些问题，市场中的不良现象也时有出现。部分商家被利益所诱惑，以次充好，伪造赝品，一定程度上影响了书画市场的发展。

作为书画市场的投资者，要以积极和发展的眼光看待书画市场，在投资中也要掌握一些有效的投资方法。随着书画市场的不断发展、规则的不断完善，书画市场也将健康的成长。面对这样的现状，投资者在投资中可以运用以下策略，如图 11-26 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

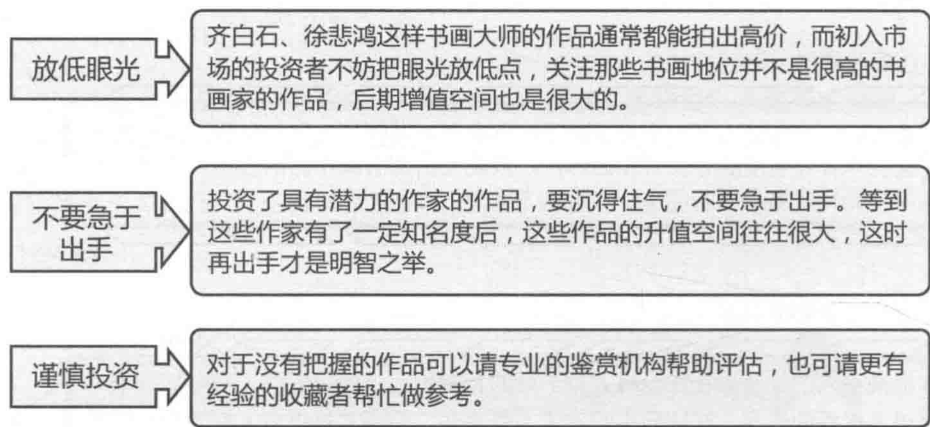


图 11-26　书画投资策略

11.5.4　假邮票的种类和辨别方法

在邮票市场中，真假混合增加了投资者辨别邮票真伪的难度。假邮票的种类很多，造假者的手段也是花样百出，让许多投资者防不胜防。假邮票的种类主要有以下几种，如表 11-2 所示。

表 11-2　假邮票的种类

种　类	说　明
完全的假邮票	这种邮票从用纸、背胶、印制手段、加盖的文字，都是假的，是完全的仿冒品，没有任何一个地方是真的
假背胶邮票	造假者把大小合适、颜色相符的背胶重新涂在脱落背胶的邮票上，以制造背胶干净光洁的假象
假刷色邮票	用化学药剂、摩擦、遮盖等方法，让邮票的颜色发生改变，从而制造出“珍罕品”，抬高邮票原本的价格
假加盖邮票	当加盖票的价格高于原票的价格时，造假者会在原票上加盖；当原票的价格高于加盖票的价格时，造假者会把加盖部分抹去
假齿孔邮票	当无齿邮票价格高于有齿邮票时，造假者把真邮票的齿孔剪掉，使其成为无齿邮票；反之则会在没齿孔的邮票上打上齿孔

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续表

种　类	说　明
假纸质的邮票	不同地区、国家、时期的邮票用纸是不同的，伪造者常用杂志或书刊上的邮票图案，人为改变纸张颜色、光洁度
假水印邮票	在制作邮票纸张时会加上水印，这是邮票的防伪标记，伪造者将无水印邮票揭薄，用带水印的邮票从背面进行裱贴

从假邮票的种类其实可以看出造假者造假的方式有哪几种，主要是从邮票的版别、纸张、刷色、票幅、齿孔、背胶这几个方面进行造假。那么在辨别邮票的真伪时也可以从这几个方面入手，具体的辨别方法如图 11-27 所示。



图 11-27　辨别真假邮票的方法

11.5.5　钱币投资的技巧

钱币投资是大众投资者选择较多的一种投资方式，钱币投资最终的目的是获取收益。在钱币市场异常火热的情况下，有人也因此投资失败，导致血本无归。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

钱币投资也有一定的投资技巧，不是随随便便收藏几张或者几枚钱币就能获利。那么钱币投资的技巧究竟有哪些呢？如图 11-28 所示。

1. 循序渐进

钱币投资需循序渐进，刚进入钱币投资市场的投资者，可以暂时不考虑购买价格太高的钱币，当有一定的投资经验以后再购买价格较高的钱币，由低到高循序渐进。

2. 制定投资目标

钱币品种繁多，投资者不能见什么就想买什么，而应该制订投资目标和计划。可以以期限为标准，也可以以地区为标准，具体以什么为标准可以根据个人喜好而定。

3. 掌握必备的知识

钱币投资不能一蹴而就，需要投资者长期的积累和学习，以增加个人的辨别能力。平时可以到钱币市场多观察学习。

图 11-28　钱币投资的技巧

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Chapter 12

网络化的理财产品——火爆的网络理财产品

众多的理财产品中网络理财产品是投资者不得不关注的，网络理财产品依托互联网的优势，赢得了大多数投资者的喜爱。但是市场上不全是对网络理财产品支持的声音，仍有人认为网络理财产品存在诸多隐患。

本章要点

- ✧ 余额宝——收益与消费同时进行
- ✧ 京东小金库——储蓄的好账户
- ✧ 活期宝——让活期享受更高的收益
- ✧ 理财通——在微信里理财
- ✧ 有利网——创新的理财网站
- ✧ 百度理财——百度让你“百赚”
- ✧ 简单认识P2P
- ✧ 在P2P平台上进行投资
- ✧ 简单认识众筹
- ✧ 怎样选择众筹平台和项目
- ✧ 购买网络理财产品的注意事项
- ✧ 如何挑选“宝宝”类理财产品
- ✧ 其他网络理财产品的风险
- ✧ P2P网贷投资的风险
- ✧ 怎样选择更好的P2P理财产品
- ✧ P2P理财和银行理财的比较
- ✧ 众筹投资的风险
- ✧ 众筹与P2P网贷的区别
- ✧ P2P+众筹的创新模式

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12.1 火爆的“宝宝”类理财产品

“宝宝”类理财产品实际上是一种货币型基金，它们都具有风险小、投资门槛低的特点。随着互联网金融的发展，银行、基金公司等也都参与到了“宝宝”类理财产品中来，使得“宝宝”类理财产品的品种越来越丰富。

12.1.1 余额宝——收益与消费同时进行

余额宝是支付宝打造的余额增值服务，把钱转入余额宝即购买了由天弘基金提供的余额宝货币基金，可获得收益。余额宝内的资金还能随时用于网购支付，灵活提取。余额宝历史收益走势图如图 12-1 所示。

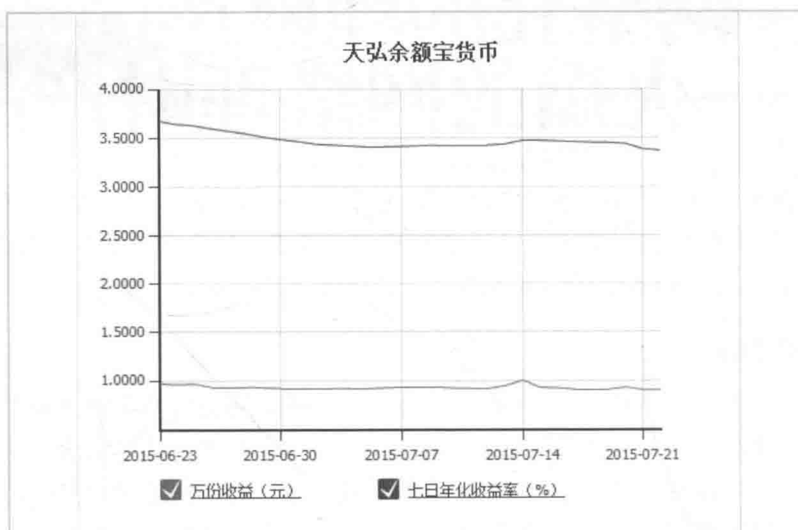


图 12-1　余额宝收益走势图

余额宝属于货币型基金，主要投资于国债、银行存款等安全性高、收益稳定的有价证券。从历史收益来看，这类理财产品收益稳定，风险极小，且投资门槛很低，只需一元便可投资。投资余额宝是很简单的，接下来我们就具体来看看怎样投资余额宝。

【实战案例】在网上购买余额宝

Step01 进入余额宝官方网站(https://yebprod.alipay.com/)，在首页单击“即刻体验”按钮。在打开的页面中输入支付宝账号、密码，单击“登录”按钮，如图 12-2 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 12-2 登录支付宝

Step02 在打开的页面中输入转入金额，选择转入方式，比如单击“电脑转入”超链接，再单击“下一步”按钮，如图 12-3 所示。



图 12-3 电脑转入金额

Step03 在打开的页面中选择账户余额支付或者银行卡支付，比如单击“银行卡”按钮。在弹出的页面中输入银行卡卡号，单击“下一步”按钮，如图 12-4 所示。



图 12-4 银行卡支付

Step04 在打开的页面中单击“下一步”按钮，如图 12-5 所示。

Step05 在打开的页面中输入银行卡预留的手机号码，获取手机验证码后输入付款校验码，并输入支付宝支付密码，单击“同意协议并付款”按钮完成支付，即可完成余额宝的投资，如图 12-6 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

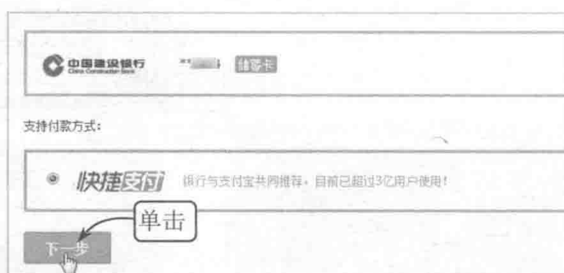


图 12-5 快捷支付



图 12-6 同意协议并付款



【知识拓展】网上快捷支付额度的限制

在网上完成余额宝的投资，支付方式有两种，一种是通过跳转网上银行进行支付，另一种是快捷支付。快捷支付是一种很方便的支付方式，只需要几步就可完成支付，但是有限额的限制。规定快捷支付的单笔限额为 5 万元，每日限额为 5 万元，每月限额为 5 万元，超过限额金额的支付不能支付成功。

除了在网上可以完成余额宝的购买以外，通过手机客户端购买也是很方便的。在手机上完成购买，首先需要安装支付宝手机客户端。安装完成后就可以在手机客户端上购买余额宝了，接下来我们就一起来看看具体是怎样购买的。



【实战案例】在手机客户端购买余额宝

Step01 进入支付宝手机客户端，登录界面后输入账号、密码，点击“登录”按钮。在打开的页面中点击“余额宝”按钮，如图 12-7 所示。

Step02 在打开的页面中点击“转入”超链接。在新打开的页面中，点击“账户余额”超链接，并选择付款方式，比如点击“添加银行”超链接，如图 12-8 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和盘后下载请进 http://www.1hello.net

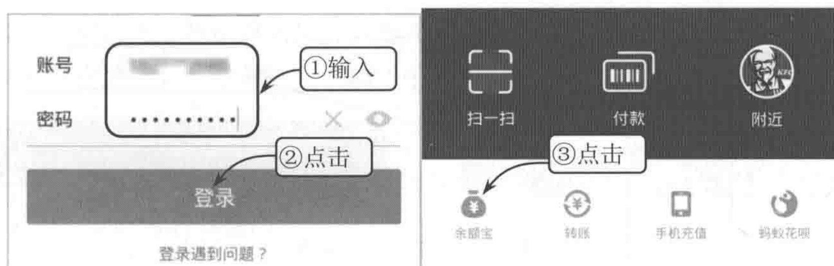


图 12-7 登录余额宝

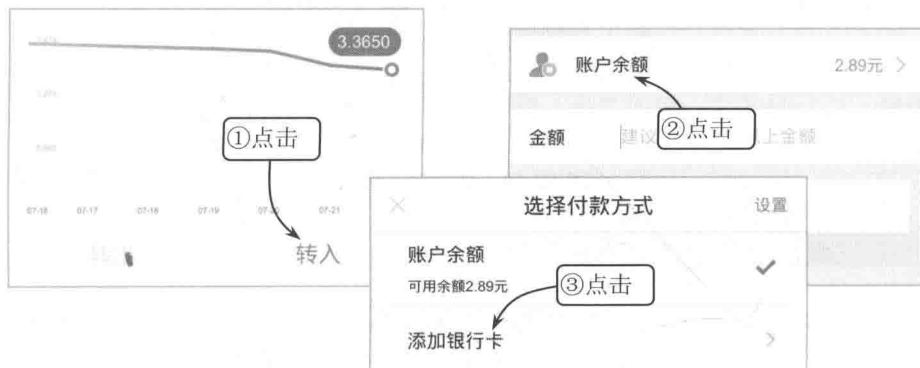


图 12-8 选择付款方式

Step03 在打开的页面中输入银行卡卡号，点击“下一步”按钮，确认个人账号信息后，点击“下一步”按钮，如图 12-9 所示。

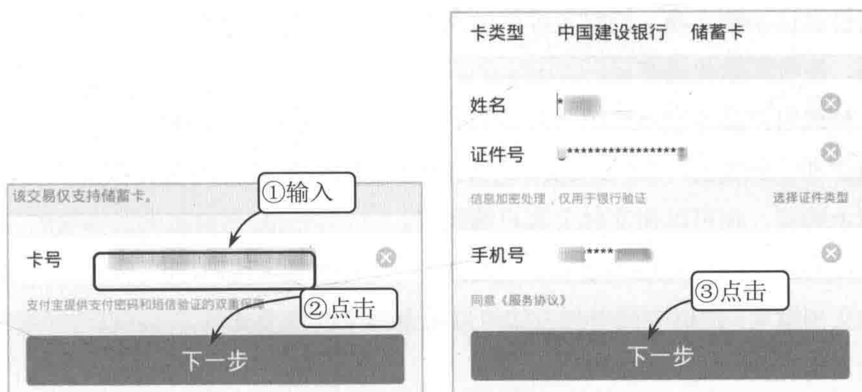


图 12-9 确认个人账号信息

Step04 在打开的页面中系统会自动填写推送到手机的短信校验码，点击“下一步”按钮，完成银行卡的绑定。在新打开的页面中输入金额，点击“确认转入”按钮，如图 12-10 所示。

Step05 在打开的页面中输入支付密码即可完成投资，如图 12-11 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
有网站/贵的比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

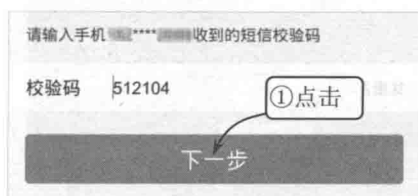
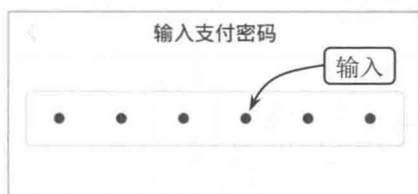




图 12-10 确认转入金额



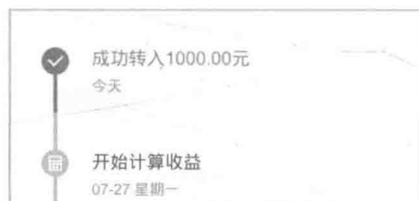


图 12-11 成功转入金额

【专家提醒】余额宝收益的显示时间

当天买入余额宝并不能当天就计算收益，不同时间段买入，收益的显示时间是不同的。周四 15:00～周五 15:00 买入，下周二显示；周五 15:00～下周一 15:00 买入，下周三显示；周一 15:00～周二 15:00 买入，周四显示；周二 15:00～周三 15:00 买入，周五显示；周三 15:00～周四 15:00 买入，周六显示。

在淘宝理财中，还有一种理财产品叫作招财宝，招财宝的预期收益率比余额宝高，但是投资门槛也比余额宝高。招财宝提供的理财产品有 4 种，分别为借款产品、保险产品、基金产品、应收账款投资产品。

这 4 种理财产品分别对应的起投金额为 100 元、1000 元、100 元、100 元。招财宝的预期收益率高于余额宝，同时投资者承担的风险也更高。招财宝的购买方式也是很简单的，可以在网上购买，也可以在支付宝客户端购买。

但是需要注意的一点是，招财宝产品购买只支持余额宝用户，也就是说没有开通余额宝不能购买招财宝。招财宝的支付方式可以用余额宝的资金支付，也可以选择银行卡或者账户余额支付。

12.1.2 京东小金库——储蓄的好账户

京东小金库是由嘉实基金和鹏华基金共同提供的基金理财增值服务，它是一款和余额宝类似的理财产品。

京东小金库提供两款理财产品，即“活钱包”和“增值宝”，投资资金可随时转出或

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.zhe1p.net

在京东金融消费使用，转出或消费的金额当天不能计算收益。

京东小金库单笔转入金额为大于或等于 1 分，投资门槛很低。因其有两款理财产品，因此可以在两种理财产品中进行转换。

转换时需把小金库里的全部金额转入网银钱包，再转入另一只基金账户里，转入期间会有 3～7 天的时间没有任何收益，因此在转入时投资者也要谨慎。

【知识拓展】京东小金库提现到银行卡的到账时间

> 从京东小金库提现到银行卡，不同的银行卡到账时间不一样。T 日到账的有工商银行、建设银行、中国银行、农业银行、邮政储蓄、光大银行、广发银行。T+1 日到账的有交通银行、招商银行、浦发银行、中信银行、上海银行、杭州银行、宁波银行、华夏银行、民生银行。

京东小金库的购买是很简单的，和余额宝的购买相似，但是也有一定的差别，具体的操作流程如图 12-12 所示。

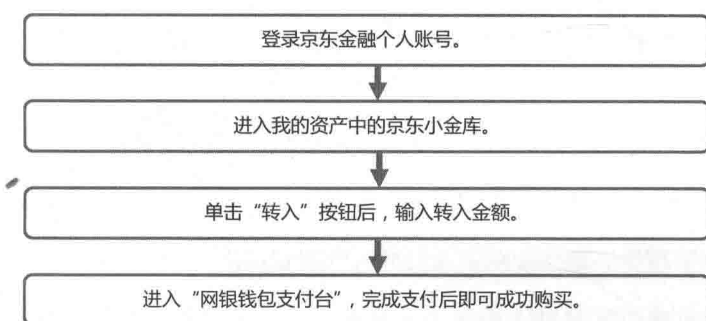


图 12-12 京东小金库的购买流程

在京东金融里，还有其他理财产品，比如基金类理财产品、票据类理财产品、定期理财产品、固定收益类理财产品。

以上几种理财产品的收益高于京东小金库，但是风险也高于京东小金库。对于愿意承担一定风险而又想获得更高收益的投资者来说，可以考虑这几种理财产品。

12.1.3 活期宝——让活期享受更高的收益

活期宝是天天基金网推出的一款货币基金理财产品，支持个人用户 7×24 小时随时取现、快速到账。活期宝的投资门槛为 100 元起投，在天天基金网上开立账户以后就可以购买活期宝。

活期宝提供的基金产品很多，有宝盈货币 A、长城货币 A、南方现金增利货币 A 级、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

华安现金富利货币 A、宝盈货币 B、长城货币 B、易方达货币 A 等。

活期宝提供的基金产品很多，因此也可以进行基金互转，但是也有限制。只支持除 B 类货币基金以外的其他活期宝产品，互转最低转入金额为 100 元，没有最高限制，并且互转时关联银行卡内的转出货币基金至少需要保留 0.01 份。

12.2 其他网上理财产品

网络理财产品的低门槛，投资方式简单快捷，通常足不出户就可以投资，并且投资网络理财产品还可以节省一部分费用。

从网络理财产品的收益来看普遍高于存款储蓄，有些甚至高于银行理财产品，接下来我们就来看看其他网上理财产品。

12.2.1 理财通——在微信里理财

微信相信很多人都不陌生，它是腾讯公司推出的一个为智能终端提供即时通讯服务的免费应用程序。

微信里的理财公司叫作理财通，理财通里的理财产品也是丰富多样的，包括稳健理财专区、保险理财专区、指数基金专区。

【实战案例】在微信里购买稳健理财专区的理财产品

Step01 进入手机微信客户端，登录个人账号后，点击“我”按钮，在打开的页面中点击“钱包”超链接，如图 12-13 所示。



图 12-13 登录微信

Step02 在打开的页面中单击“理财通”超链接，再点击“我要理财”按钮，如图 12-14 所示。

Step03 在打开的页面中点击“稳健理财专区”超链接，再选择要投资的稳健型理财产品，比如点击“华夏基金财富宝”超链接，如图 12-15 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



图 12-14 选择理财通



图 12-15 选择理财产品

Step04 在打开的页面中查看风险提示，点击“买入”按钮，在新打开的页面中输入买入金额，选择支付方式(理财通余额不足可使用银行卡支付，没有绑定银行卡需先绑定银行卡后再支付)，选中“同意服务协议及风险提示”复选框，点击“立即买入”按钮，再输入微信支付密码即可，如图 12-16 所示。



图 12-16 输入微信支付密码

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1. 保险理财专区

保险理财专区的理财产品风险中等，它是由保险公司发行的一种理财产品，比货币基金的风险高，适合有一定风险承受能力的投资者。它的主要产品有万能险、投连险、分红险等。

这类理财产品一般不保证收益和本金，投资的范围主要是银行存款、短期债券以及其他证券化金融产品。它的起购金额为1000元，因此不愿意承担风险的投资者不适合投资此类理财产品。

2. 指数基金专区

指数基金是由基金公司运作，以某一指数为投资对象。它的风险等级高，紧跟股票涨跌的步伐，股票上涨就获利，股票下跌即亏损。这类理财产品申购和赎回都要收取一定的手续费。它适合没有太多精力研究股票市场，又想跟随股市获利，并且能承受一定风险的投资者。

指数基金的风险较高，因此在投资前需要完成风险能力测试，判断个人是否适合投资此类产品。它的购买方式也是很简单的。



【实战案例】在微信里购买指数基金

Step01 进入“我要理财”专区后，点击“指数基金专区”超链接，在打开的页面中点击要购买的基金，比如点击“工银沪深300指数”超链接，如图12-17所示。



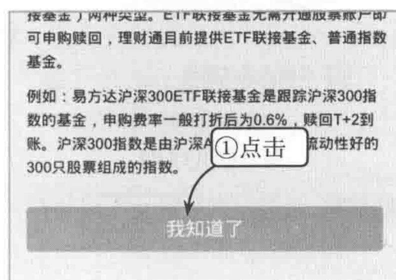
图12-17　选择购买的基金

Step02 在打开的页面中点击“我知道了”按钮，再阅读买入须知，点击“买入”按钮，如图12-18所示。

Step03 在打开的页面中完成风险测评，根据自身情况点击不同答案的超链接，完成以后点击“提交”按钮，如图12-19所示。

Step04 在打开的页面中点击“我已了解，立即买入”按钮，再输入买入金额，选中“同意服务协议及风险提示”复选框，点击“立即买入”按钮，如图12-20所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958228088 期货开户和中策下载请进 http://www.71cloud.net



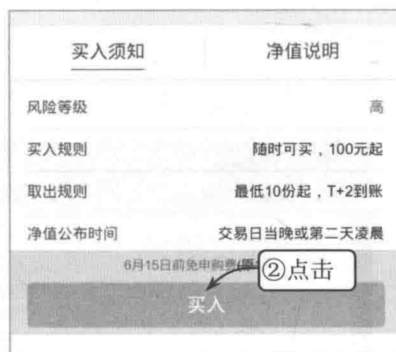
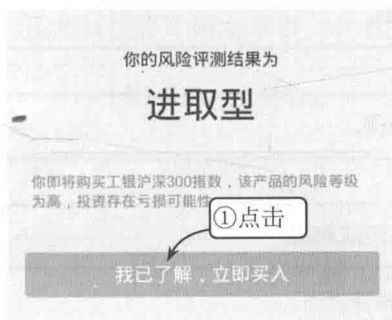


图 12-18 阅读买入须知





图 12-19 完成风险测试



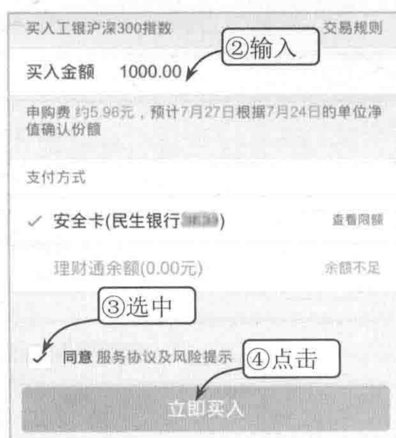


图 12-20 填写买入金额

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step05 在打开的页面中点击“确认买入”按钮，输入支付密码完成支付即可，如图 12-21 所示。

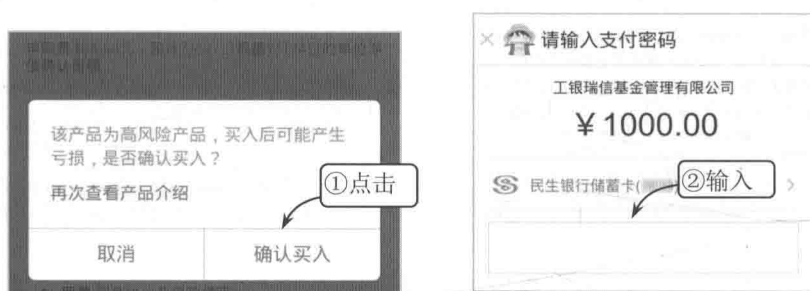


图 12-21 确认买入

12.2.2 有利网——创新的理财网站

有利网是互联网理财平台，投资者可以将自己手中闲置的资金通过有利网平台出借给其他有资金需求的个人或者金融机构，以此获得投资收益。有利网目前提供了 3 款理财产品，分别是无忧宝、定存宝、月息通。

无忧宝类似于银行活期存款，适合有闲置资金但是短期又不确定是否要使用的投资者，它的优点是可随存随取。定存宝类似于银行短期存款适合有一定资金，且短期内不会使用的投资者。月息通适合需要现金流的投资者，一次性存入一定的金额，利息每月返还。在有利网上投资理财产品主要有 4 大步骤，如图 12-22 所示。

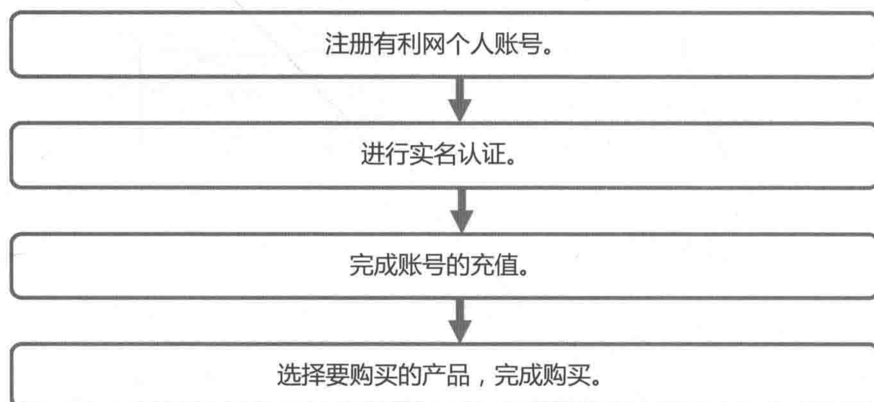


图 12-22 有利网投资流程

投资了有利网上的理财产品后，想要计算投资收益，可以通过收益计算器计算，也可以事先计算收益后，再考虑要投资哪种理财产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net



【实战案例】计算投资收益

Step01 打开有利网官方网站(http://www.yooli.com/)，在首页单击“收益计算器”超链接，如图 12-23 所示。

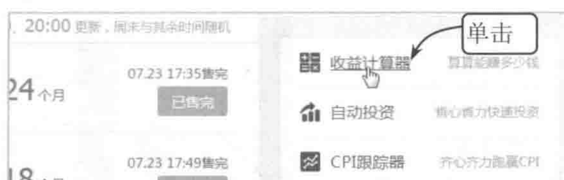


图 12-23 收益计算器

Step02 在打开的页面中选中要计算的投资产品单选按钮，比如选中“定存宝”前的单选按钮，输入投入金额，选择定存宝类型，单击“计算”按钮即可，如图 12-24 所示。

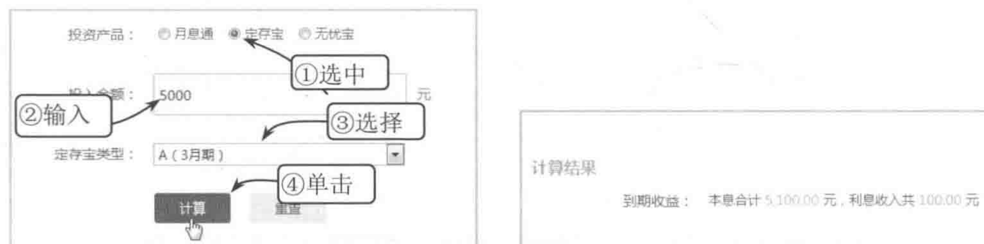


图 12-24 计算结果

如果投资不知道自己要选择什么样的理财产品，可以通过有利网的收益对比器对比不同产品的收益，但需要注意的是，收益越高意味着承担的风险也会越高。



【实战案例】对比理财产品收益

Step01 在有利网官方网站单击“收益对比器”超链接，如图 12-25 所示。



图 12-25 收益对比器

Step02 在打开的页面中输入投入金额，选择投入时长，单击“计算”按钮即可，如图 12-26 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

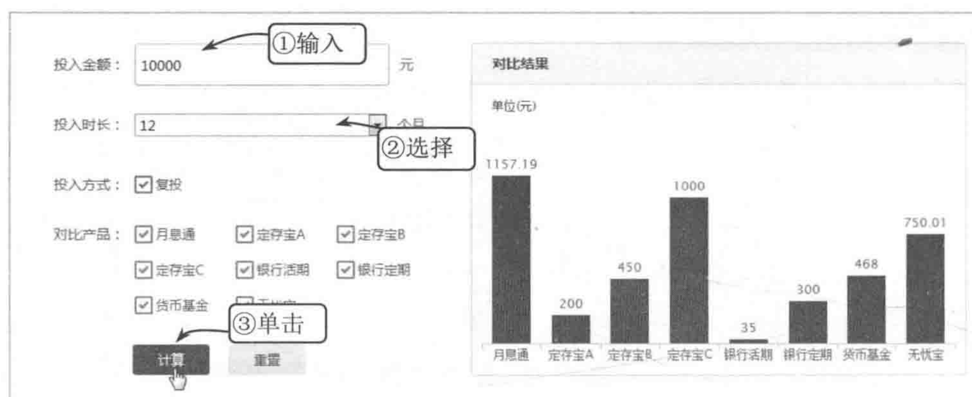


图 12-26　计算对比结果

12.2.3　百度理财——百度让你“百赚”

百度理财是百度钱包旗下专业化理财平台，它的理财产品主要有百度理财 B、百发、百赚、百赚利滚利版、百赚 180 天、百赚 365 天、百发 100 指数等。图 12-27 所示的是百度理财官方网站首页。



图 12-27　百度理财官方网站首页

在百度理财里购买理财产品同样需要注册，并且要进行实名认证，绑定银行卡以后才能购买理财产品。实名认证页面如图 12-28 所示。

百度理财提供的理财产品是很丰富的，那么它们都有什么特点呢？接下来我们就一起来认识百度理财中比较火爆的几种理财产品。

1. 百发 100

百发 100 是广发中证百度百发策略 100 指数型证券投资基金的简称，由广发银行、百度、中证指数基金联合推出的一款基金产品，投资限额为 100 万元，如果超出限额投资，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

它的指数构成为创业板 5%、深证主板 25%、中小板 39%、上证主板 31%。

图 12-28　实名认证页面

2. 百赚利滚利

百赚利滚利是一款货币基金产品，它的特点在于基金份额确认后，按日计算复利，节假日也有收益，投入的资金可随时取出，每天都可以查看收益。收益显示时间如表 12-1 所示。

表 12-1　收益显示时间

购买时间	收益计算时间	收益显示时间
周四 15:00～周五 15:00	下周一(不可享受周六、周日收益)	下周二
周五 15:00～下周 15:00	下周二	下周三
周一 15:00～周二 15:00	周三	周四
周二 15:00～周三 15:00	周四	周五
周三 15:00～周四 15:00	周五(可享受周六、周日收益)	周六

3. 百赚 365 天

百赚 365 天理财产品，从它的名称就可以看出来，有投资期限的限制。

投资者购买该款产品需持有 365 天，如果提前赎回会被收取一定的费用，起购金额为 1000 元。购买该产品需要投资者上传个人身份证影像电子档，用银行卡购买该产品对支付的银行卡有限额的要求，如表 12-2 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

表 12-2 银行卡限额

单位：元

银 行	单 笔	单 日	单 月
工商银行	5 万	5 万	无限制
建设银行	1 万	1 万	5 万
中国银行	20 万	无限制	无限制
农业银行	5 万	10 万	无限制
招商银行	3 万	3 万	5 万
浦发银行	5 万	5 万	无限制
光大银行	5 万	5 万	无限制

4. 中证 500

中证 500 是广发中证 500ETF 联接指数型证券投资基金的简称，它的投资范围为 90%～95%股票，5%左右政府债券。因其主要投资的是沪深两市的股票，因此风险也较大。根据年限不同，申购费也不同，如表 12-3 所示。

表 12-3 申购费用

持有时间	赎回费率
小于一年	0.5%
大于或等于一年小于两年	0.3%
大于或等于两年	0

12.3 P2P 网贷理财

P2P 网贷平台如今是大多数投资者关注的焦点，由于股票投资的波动幅度较大，部分投资者在股市中损失了不小的资金，于是很多投资者也加入到了 P2P 理财中。

12.3.1 简单认识 P2P

P2P 网贷投资具有门槛低、收益稳定的特点。近几年 P2P 网贷平台的数量迅速增长，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.zhelp.net

常见的有人人贷、拍拍贷、宜人贷等，P2P 网贷平台运作方式如图 12-29 所示。

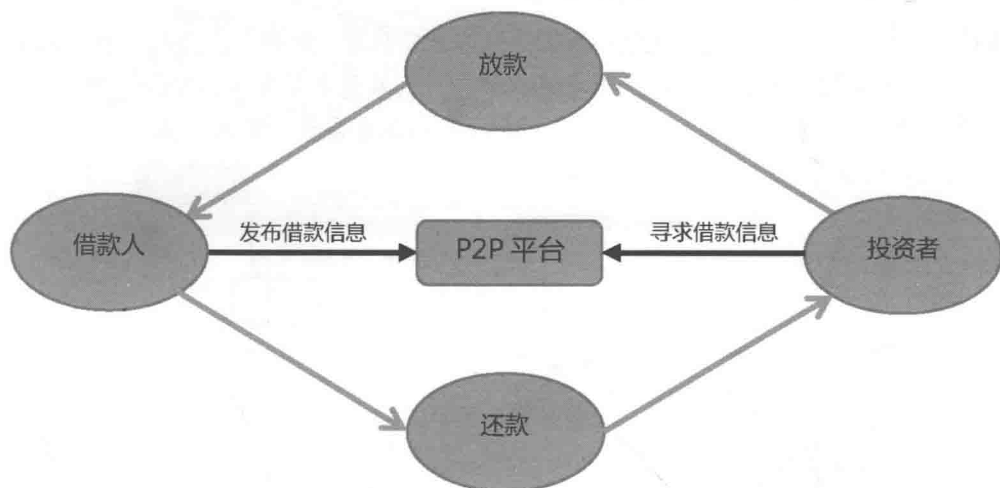


图 12-29 P2P 平台运作方式

12.3.2 在 P2P 平台上进行投资

在 P2P 平台上进行投资，投资者需要做的第一件事就是选择 P2P 平台。在多起 P2P 平台非法集资的事件发生并被曝光以后，引起了投资者对 P2P 平台的合法性和安全性的重视。那么投资者到底应该怎样选择 P2P 平台呢？具体可以参照如图 12-30 所示的方法。

1. 查看 P2P 平台是否有网站 ICP 备案、营业执照、税务登记证等证明公司的文件。
2. 查看投资资金是否有第三方托管或者担保公司提供担保。
3. 查看平台的信誉度、风险控制措施是否完善。
4. 查看平台的审核程序是否完善，是否知晓借款人的详细信息。

图 12-30 选择 P2P 平台的方法

那么我们就具体来看看怎样通过以上的方法来判断 P2P 平台是否合规。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【实战案例】选择合规的 P2P 平台

Step01 我们以人人贷为例，查询人人贷平台的营业执照，查询人人贷的官方网站是否已经通过备案，可以在站长之家查询。进入站长之家(http://tool.chinaz.com/)官方网站，在人人贷官方网站首页输入域名或备案号，单击“查询”按钮，如图 12-31 所示。

请输入域名或备案号：renrendai.com 查询
点击显示验证码： 输入验证码可查询最新的数据，不填则是缓存数据。
①输入 ②单击

主办单位名称	人人贷商务顾问（北京）有限公司
主办单位性质	企业
网站备案/许可证号	京ICP备12025643号-1
网站名称	人人贷
网站首页网址	www.renrendai.com
审核时间	2015-04-08
快捷查询	IP地址查询 - PR查询 - 域名Whois查询 - 网站收录查询 - Alexa排名查询 - 友情链接查询 - 百度权重查询 - 备案查询 - IP反查 - 网站历史记录

图 12-31 查询域名

Step02 人人贷的营业执照可以在全国企业信用信息公示系统的官方网站上查询，进入全国企业信用信息公示系统官方网站(http://qyxy.baic.gov.cn/)，在首页单击“北京”超链接，再输入企业名称，单击“搜索”按钮，如图 12-32 所示。

图 12-32 搜索要查询的公司

Step03 在打开的页面中输入验证码，单击“搜索”按钮，再单击“人人贷商务顾问(北京)有限公司”超链接即可，如图 12-33 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：95XX18088 期货理财书籍下载请进 http://www.xxx.net

图 12-33 公司基本信息

从上图查询的结果可以得知人人贷企业是真实存在的，查看平台的风控措施以及平台信誉度可以到平台的官方网站上进行查询。

【实战案例】在官方网站上查询风控措施

同样以人人贷为例，首先进入人人贷官方网站(http://www.renrendai.com/)，在首页可以看到人人贷平台风险金账户是由民生银行托管的，要查看更详细的信息，可以单击其超链接查看，图 12-34 所示的是人人贷关于本金保障计划和政策法规保障的内容。

了解了 P2P 平台是否合规以后就可以在平台上进行投资了，投资流程也是很简单的。只是不同的平台因其官方网站页面有差异，具体操作步骤会有相应的区别，以人人贷为例，在人人贷上进行投资有以下流程，如图 12-35 所示。

图 12-34 人人贷的风控措施

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

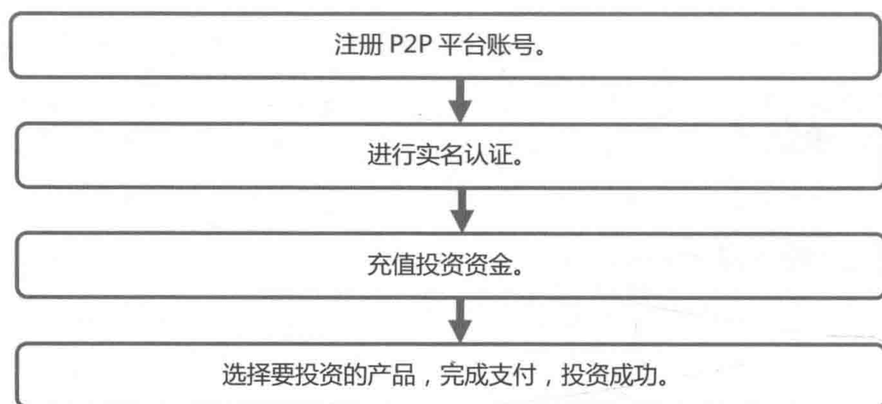


图 12-35 人人贷投资流程

不同的 P2P 平台提供的理财产品是不同的。人人贷提供了 4 款理财产品，分别是薪计划、U 计划、散标投资、债权转让。

薪计划是针对工薪族理财需求打造的理财产品，用户可在每月固定日期加入固定金额，投资期满后取回本金和收益。

U 计划是本金自动循环出借及到期自动转让退出的理财产品，特点是利息收益可选择每月复投或返还。

散标投资的借款人主要是普通大众，因为资金周转、装修等原因需要借款，投资者投资散户，以此获取利息收益。

债权转让是当有人需要流动资金时，通过出售其名下的债权给其他投资人，从而完成债权转让。投资者获得债权，转让人获得资金。

了解了人人贷的理财产品种类后，我们来看看其他 P2P 品台提供了哪些理财产品，通过了解不同产品的优势，可以帮助选择更好的理财产品。

1) 宜人贷

宜人贷是宜信旗下的 P2P 网贷平台，它的理财产品叫作宜定赢，是固定期限类理财咨询服务，它不同于银行理财产品。出借人把资金出借给宜人贷平台上的精英标用户，通过智能投标、循环出借的方式，提高资金的流动率和利用率，从而增加实际收益。

2) 积木盒子

积木盒子平台中的理财产品有活期理财产品和定期理财产品，活期理财产品通过用户下达投标指令，系统自动进行债券转让，以满足投资者资金流动性的需求，进而实现灵活投资并获取收益。其他固定收益的理财产品包括房产周转融资产品、个人贷款产品等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.zhelp.net

12.4 新颖的众筹理财

在互联网金融已经被大多数人接受的时代，众筹起源于美国，进入我国以后得到了迅速发展。各种众筹平台也得到了较快的发展，众筹模式的兴起拓宽了融资者的渠道，同时也拓宽了投资者投资的渠道。

12.4.1 简单认识众筹

现代众筹通过互联网平台发布筹款项目募集资金，众筹具有大众性的特点。不论怎样身份、职业、性别的人都可以发起众筹项目。它的项目类别也是多种多样的，可以是科技、影视、设计、漫画等。众筹平台有很多，投资者在众筹平台上支持项目，众筹成功后获得相应的回报，接下来我们就简单认识一下常见的众筹平台。

1. 淘宝众筹

淘宝众筹是依托淘宝网的众筹平台，要成为淘宝众筹的支持者需有一个淘宝账号。支持者通过支付一定金额预购款项的方式，支持项目。它的项目类别包括科技、农业、动漫、设计、公益、娱乐等，成为淘宝众筹项目的支持者是很简单的。



【实战案例】在淘宝众筹上支持项目

Step01 进入淘宝众筹官方网站(http://hi.taobao.com/)，在首页“浏览项目”下拉菜单中选择要支持的项目，比如选择“动漫”选项。在打开的页面中单击要支持的项目的超链接，比如单击“乐扣乐扣大圣归来纪念版娃娃水杯首发”超链接，图 12-36 所示。



图 12-36 淘宝众筹首页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Step02 在打开的页面中单击“我要支持”按钮，再单击“支持”按钮，图 12-37 所示。

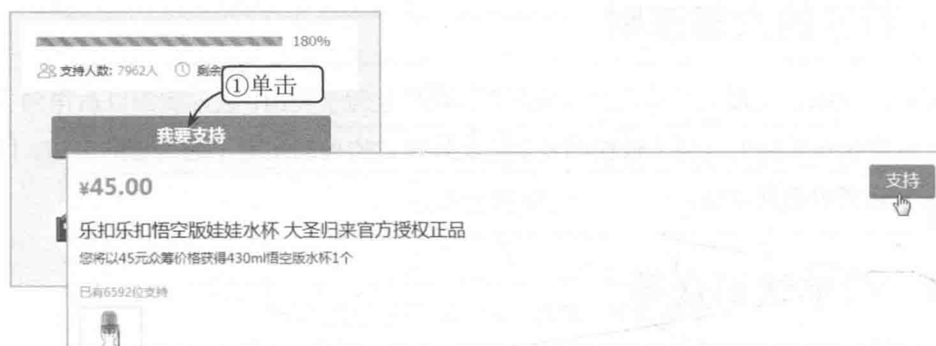


图 12-37　我要支持页面

Step03 在打开的页面中输入个人淘宝账号、密码，单击“登录”按钮，再单击“提交订单”按钮，完成支付即可，如图 12-38 所示。

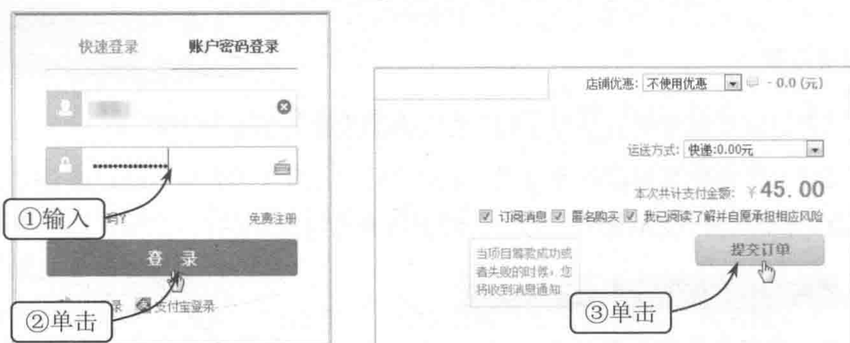


图 12-38　提交订单

在淘宝众筹上的支持项目中获得的收益可能并不像投资股票、基金等是获得投资利息收益，而是获得实物或者服务等。

2. 京东众筹

京东众筹的项目分为产品众筹、股权众筹、轻众筹 3 大类别。产品众筹是指支持某一特定的产品。股权众筹是指支持某一企业，当所支持的企业获得成功后投资者就可以获得相应的收益。

股权众筹存在风险，对投资者要求较高，要求投资者具备一定的风险承受能力，需有一定资金，且 3~5 年内没有动用资金的打算。轻众筹的投资要求很低，一元就可以参与众筹项目。

3. 众筹网

众筹网是一家综合类众筹平台，提供股权众筹、房产众筹、奖励众筹等多种众筹项目。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信QQ：9 [illegible] 购买正版书籍请 [illegible] http://www.[illegible].net

在众筹网上支持股权众筹采取预约支持的方式，并且缴纳一定的保证金。

投资人按照每笔认购意向金额的1%缴纳保证金。投资人不存在放弃认购等违约行为，但最终众筹失败，保证金将解冻并退还给该投资人。如果要在众筹网上支持项目，首先需要注册平台账号。



【实战案例】在众筹网上注册账户

Step01 进入众筹网官方网站(http://www.zhongchou.com/)，在首页单击“快速注册”按钮，图如 12-39 所示。



图 12-39　进入众筹网官网

Step02 在打开的页面中输入手机号码、验证码、手机短信验证码、密码，单击“注册”按钮即可，如图 12-40 所示。

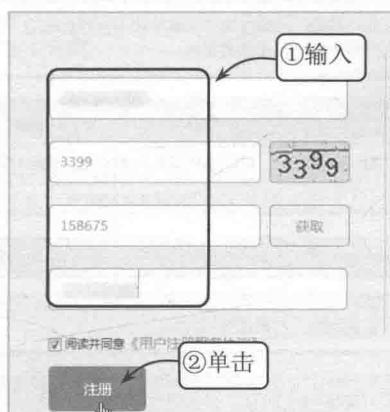


图 12-40　填写注册信息

完成账号注册后，可以选择项目进行支持。通过支付宝、网银等完成支付后即可完成项目的支持。

4. 大家投

大家投是股权众筹平台，投资股权众筹需注册大家投凭他账号并缴纳 100 元认筹诚意

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金才能获得认筹资格，获得认筹资格后，只要投资人不反悔，永远拥有对每个项目认筹的机会，诚意金缴纳以后不能申请退款。

在大家投上认筹项目，类似投资公司股票。投资者可获得企业利润分红或对自己所持股票溢价转让收益。投资的企业主要为初创期的企业，投资风险较大。

支持者认筹项目可以进行询价，创业者可以选择拒绝或接受。投资人只可对一个项目进行 2 次询价，超过 2 次只有无条件接受项目最终估值认筹资格，或者取消询价资格。

5. 其他众筹平台

互联网众筹平台还有很多，除了上面提到的以外，还有大伙投、人人投、天使汇等。不同的平台提供的众筹项目是不同的，投资者可以在不同众筹平台的官方网站上进行了解，再综合比较选出适合自己的项目。

12.4.2 怎样选择众筹平台和项目

并不是所有的众筹平台都是安全的，在选择众筹平台时就要注意平台的安全性。由于平台很多，选择适合自己的众筹平台就显得尤为重要。在选择平台和项目时，投资者可以关注如图 12-41 所示的几点。

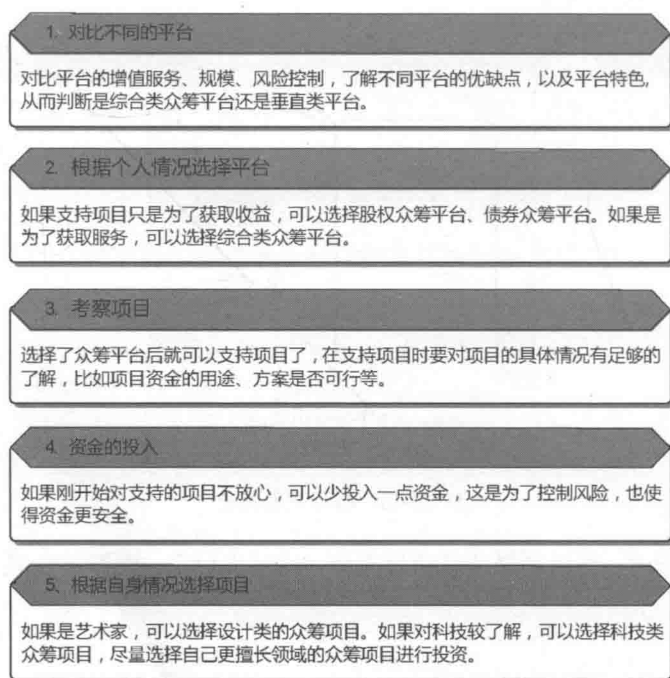


图 12-41 选择众筹平台和项目的要点

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

12.5 网络理财产品投资要点

面对种类繁多的网络理财产品，很多投资者常常不明白自己要选择怎样的产品。随着互联网金融的发展，网络理财产品的风险也日益凸显出来，因此在购买时仍不能掉以轻心。

12.5.1 购买网络理财产品的注意事项

我们在购买网络理财产品时往往只看到了其产品的优点，却忽略了可能带来的风险，而有些产品并没有风险提示，使得投资者误入了理财产品的误区中，在购买网络理财产品时投资者要注意以下事项，如图 12-42 所示。

加强风险意识

在购买传统的理财产品时，会有专业的理财顾问讲解产品构成以及可能的风险。而在购买网络理财产品时，我们常常只看到产品收益性，投资者也容易被高收益所吸引，并没有考虑风险因素的存在。投资者在购买时就应该加强风险意识，注意看清楚风险提示以及合同的条款内容。

提高鉴别能力

不合法的网络理财产品是存在的，有些机构把某些不合规的产品进行包装打造成理财产品进行销售。而这种产品往往打着高收益的旗号，投资者被高收益吸引以后，没有考究该产品是否合法，结果常常血本无归。

注意资金安全

购买网络理财产品需要把资金充值到平台账号里，或者通过第三方平台支付。但是这种方式本身存在一定的风险因素，如果网络环境遭受病毒或者木马的攻击，就可能导致资金的损失。

看清收益率

网络理财产品的收益率一般都是预期收益率，如果是固定收益的产品，收益率也可能显示的是年化收益率。年化收益率是以一年为期限计算的收益率，而投资者投资获得的收益，实际上是按产品的投资期限计算的。

控制投资额度

有些投资者认为网络理财产品的收益很高，因此就把所有资金都投入到网络理财产品中。这种做法是不正确的，为了尽可能的保证资金的安全，建议投入到一种理财产品中的资金不宜太多，每笔投资金额不宜超过一万元。

图 12-42 投资网络理财产品的注意事项

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12.5.2 如何挑选"宝宝"类理财产品

"宝宝"类理财产品多是货币基金产品，这类产品的风险较小。随着"宝宝"类理财产品的增多，怎样选择理财产品就成了很多投资者比较关心的问题了。选择适合自己的"宝宝"类理财产品要做到以下几点，如图 12-43 所示。

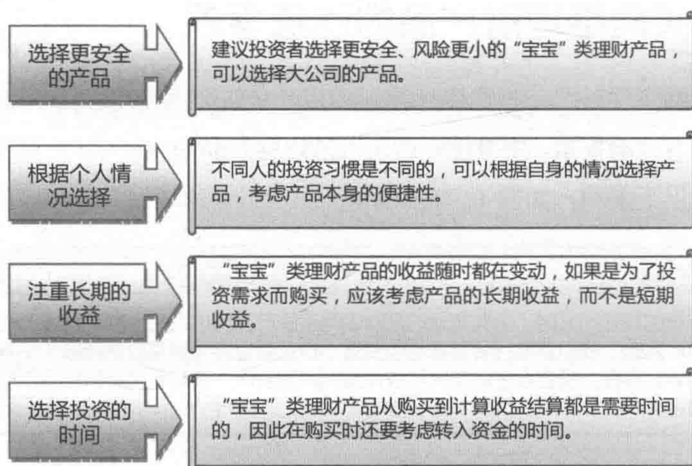


图 12-43 选择"宝宝"类理财产品的要点

了解了"宝宝"类理财产品选择的要点后，那么在实际的投资中又如何进行投资呢？接下来我们就具体来看看实际投资中应该怎样运用。

1. 转入时间的选择

以余额宝为例，我们已经知道了余额宝资金转入时间对应的收入显示时间。如果投资者选择在周四 15:00～周五 15:00 转入，收益的显示时间是下周二；如果是周五 15:00～下周一 15:00 转入，收益的显示时间是下周三。这两个时间段转入，投资者都不能获得周末两天的收益，很明显选择在这两个时间段转入是不划算的。

如果投资者刚好在这两个时间段准备投资余额宝，不妨等几天，过了周末以后再转入。因为周末两天资金存在银行卡里是能够计算活期收益的，而转入到余额宝中是没有任何收益的。虽然这样的收益是微乎其微的，但是作为投资者来说，树立这样的投资意识是有必要的。

2. 根据消费习惯选择

不同的人消费习惯是不同的，部分投资者习惯于网购，部分投资者并不热衷于网购。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：95... 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

因为个人消费习惯的不同，在选择"宝宝"类理财产品时就有不同的选择。如果是习惯网购的投资者，可以选择投资余额宝、京东小金库这样既可以消费又可以投资的产品。

对于不习惯网购的投资者，则可以选择其他平台的"宝宝"类理财产品，比如活期宝、百度百赚等。

3. 对比收益率

"宝宝"类理财产品虽然都属于货币基金产品，但是不同的产品收益率是不同的。投资者可以挑选几种不同的产品，再比较其收益率。我们来看看几种"宝宝"类理财产品的收益率，如图 12-44 所示。



图 12-44 几种"宝宝"类理财产品的七日年化收益率

从图 12-44 可以看出，华夏基金财富宝的七日年化收益率在 3.8%左右，余额宝在 3.3%左右，现金宝在 3.5%左右。再对比三者之间的 30 日年化收益率、60 日年化收益率、90

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

日年化收益率、180 日年化收益率，整体来看，华夏基金财富宝的收益率更高。

另外，我们看到的“宝宝”类理财产品收益率为七日年化收益率和万份收益。七日年化收益率是指货币基金最近七日的平均收益水平，这表示短期的收益情况。因为收益率随时在变动，在对比时不能只看七日年化收益率，还要结合 30 日、60 日等的收益率来看。每万份收益是指货币基金投入一万元能够取得的收益。

12.5.3 其他网络理财产品的风险

网络上的“宝宝”类理财产品还有固定收益理财产品、票据类理财产品、指数基金类理财产品。固定收益类理财产品风险较小，但是也要选择正规的、能够保证收益的平台，而票据类、指数基金类的风险则较大。

票据类理财产品是商业银行将持有的票据以约定的利率转让给基金、信托中介等金融机构，金融机构再出售给投资者。这类产品往往打着零风险、高收益的口号，但是背后其实存在很多风险隐患，如图 12-45 所示。

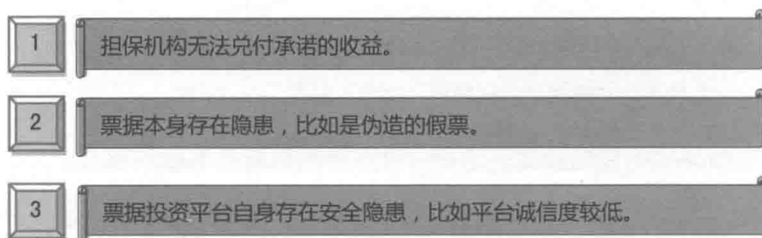


图 12-45 票据类理财产品的风险

固定收益类理财产品的投资资金多用于投资银行存款和短期债券，在了解债券投资时我们也知道了债券投资存在一定风险。相应的固定收益类理财产品也就存在风险，并且固定收益率理财产品都有一定的投资期限，在投资期间投资者不能取回投资资金。部分平台支持提前赎回，但是会收取一定的手续费。

指数基金类理财产品的风险是显而易见的，在购买这类产品时投资者要考虑自身的风险承受能力，并且在购买时就了解清楚风险提示，如图 12-46 所示。



图 12-46 指数基金类理财产品的风险提示

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/00：958218088 期货开户和书籍下载请进 http://www.7help.net

图 12-46 的风险提示明确表示在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值导致的投资风险，由投资人自行负担。

12.6 P2P 网贷投资的注意事项

P2P 网贷已经成为互联网金融重要的一部分，虽然 P2P 平台的监管已经日益完善，但是平台卷款跑路的事件仍然时有发生。P2P 平台的跑路直接导致了投资者的资金损失，而这时投资者想要维权却是难上加难。

12.6.1 P2P 网贷投资的风险

P2P 网贷投资是一种金融创新，许多参与了 P2P 网贷投资的投资者也在投资中获得了收益，大多数 P2P 平台都有担保平台提供担保，有些产品也宣称完全没有风险，但真实情况并非如此，P2P 网贷投资的风险如图 12-47 所示。

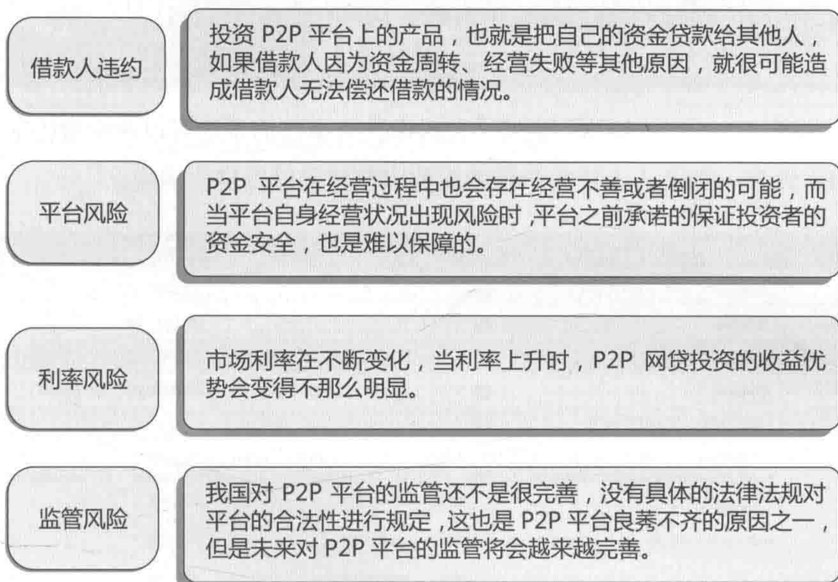


图 12-47 P2P 网贷投资的风险

P2P 网贷投资有风险，但并不是所有的风险都是不能避免的。投资者可以采取一些行之有效的措施来防范 P2P 网贷投资的风险。规避 P2P 网贷投资的风险主要有以下几种方法，如图 12-48 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选择平台

选择正规的有实力的 P2P 平台才能保证投资资金的安全，P2P 网贷公司规模越大、信誉度越高，资金的流动性也会越高，平台出现跑路或者经营不善等问题的可能性也会越小。

分散投资

不要把所有投资资金全部都投入在一个平台上，可以选择 2~3 个平台，把投资资金分别投入这几个平台的产品中。

了解借款用途

了解借款人的借款用途，以及还款方式。比如借款人借款的目的是为了买房还是买车，有没有固定的收益等。

网络查询

借助网络查询平台查询企业是否曾经有过违规现象，也可查询网站流量情况，如有必要可以查询平台的办公地址进行实地考察。

图 12-48　规避 P2P 平台风险的措施

前面我们已经了解了怎样选择一家合规的 P2P 网贷公司，认识了借款人的借款用途可以在进行投资的时候详细了解，通过平台对借款人审核的评价可以简单看出借款人的信誉度，图 12-49 所示的是人人贷关于借款人的审核状态以及借款描述。

审核项目	状态	通过日期
信用报告	✔	2015-07-20
身份认证	✔	2015-07-20
工作认证（工薪阶层）	✔	2015-07-20
收入认证	✔	2015-07-20
实地认证（友众信业）	✔	--

- 人人贷及其合作机构将始终秉持客观公正的原则，严控风险，最大程度的尽力确保借入者信息的真实性，但不保证审核信息100%无误。
- 借入者若长期逾期，其个人信息将被公布。

借款描述

公司职员，现居福建省福州市，从事教育行业，工作收入稳定，贷款用于资金周转。上述信息已经实地认证方友众信业公司考察认证。同时，经审核借款人所提供资料真实有效，符合人人贷的借款审核标准。

图 12-49　人人贷关于贷款人的描述

从图 12-49 我们可以看出，该借款人是从事教育行业的且收入稳定，表明该借款人有偿还能力，同时平台也对该借款人进行了工作认证审核和实地认证审核，证明借款人的信

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958219088 期货开户和书籍下载请进 http://www.zhealo.net

息是真实有效的。

通过网络渠道了解平台是否有违规现象或者出现过经营不善等问题是很方便的，接来下我们看看怎样通过网络途径了解有违规现象的公司。



【实战案例】通过网络途径查询问题平台

Step01 以网贷之家为例，进入网贷之家官方网站(http://www.wangdaizhijia.com/)，在首页单击“问题平台”超链接，如图 12-50 所示。



图 12-50　网贷之家首页

Step02 在打开的页面中便可看到问题平台的名称、上线时间、注册资金等，如图 12-51 所示。

平台数据　我的数据　行业数据　问题平台　请输入平台名称/拼音

	名称	问题时间	上线时间	注册资金	地区	待收金额	涉及人数	事件类型
1	龙跃贷	2015.07	2013.12	20.00万元	北京	-	-	跑路
2	立洲金融	2015.07	-	1000.00万元	湖南	-	-	跑路
3	融海财富	2015.07	2015.05	500.00万元	山东	-	-	跑路
4	丰融贷	2015.07	-	-	江苏	-	-	跑路

图 12-51　查看平台信息

从图 12-54 可以看出，一些注册资金金额较大的平台也出现了经营不善的问题，甚至有些平台已经跑路。我们已经知道了选择一个优质的平台的重要性，那么投资者在了解了这类问题平台后就要避免选择它们。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同时我们可以通过了解平台的经营状况，选择经营能力更好的平台进行投资。通过网贷之家的平台数据就可以了解到，平台最近 7 日以及最近 30 日的成交量、平均利率、投资人数、借款人数等，如图 12-52 所示。

时间： 昨日 最近7日 最近30日 2015-07-19/2015-07-25

	名称	成交量	平均利率	投资人数	平均借款期限	借款人数	累计待还金额	档案	关注
1	红岭创投	191000.74万元	10.78%	42,238人	3.08月	3,549人	1353077.60万元		
2	鑫合汇	68442.44万元	11.59%	22,785人	0.68月	624人	144523.25万元		
3	陆金所	65324.77万元	8.16%	1,032人	31.55月	12,277人	1569822.96万元		
4	PPmoney	46264.89万元	9.41%	42,282人	1.89月	8,972人	491180.57万元		
5	金信网	35279.97万元	9.22%	14,864人	7.02月	5,555人	376845.08万元		
6	微贷网	31694.47万元	13.07%	14,771人	2.39月	4,949人	214662.59万元		
7	有利网	26337.00万元	8.62%	26,117人	10.77月	407人	542139.99万元		

时间： 昨日 最近7日 最近30日 2015-06-26/2015-07-25

	名称	成交量	平均利率	投资人数	平均借款期限	借款人数	累计待还金额	档案	关注
1	红岭创投	714208.96万元	10.80%	77,554人	2.85月	7,045人	1353077.60万元		
2	鑫合汇	274111.93万元	12.71%	60,491人	0.48月	2,770人	144523.25万元		
3	陆金所	249261.19万元	8.06%	1,182人	30.20月	53,688人	1569822.96万元		
4	PPmoney	199742.59万元	9.74%	121,235人	2.42月	24,702人	491180.57万元		
5	微贷网	141728.30万元	13.48%	26,422人	2.39月	20,992人	214662.59万元		
6	金信网	119681.98万元	9.54%	39,991人	7.53月	19,258人	376845.08万元		
7	团贷网	113369.01万元	15.51%	24,919人	4.82月	1,283人	261765.71万元		

图 12-52　P2P 平台最近 7 日和 30 日成交量排名情况

12.6.2　怎样选择更好的 P2P 理财产品

选择优质的 P2P 平台是获得投资成功的重要一步，P2P 平台上发布的理财产品并不是只有一种，如何选择更适合自己的，如何选择更好的理财产品也是很重要的一步。

P2P 理财产品也属于一种商品，商品有好坏之分。不同的产品都有差异性，比如投资期限有 3 个月、6 个月、12 个月等，还款途径也不同，有按月付息、到期一次性还本付息等方式，同时预期收益率也不同。

在实际的投资过程中，优质的 P2P 理财产品往往一抢而空，而一些产品却无人问津。在进行 P2P 理财产品的选择时，投资者就要注意选择优质的产品，具体可以做到以下几点，如图 12-53 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信QQ：9382408 更多理财书籍下载请认准 http://www.8rd.net

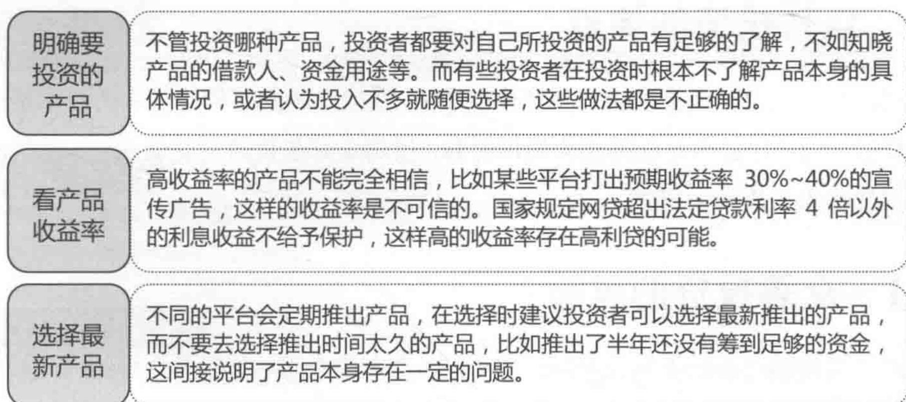


图 12-53　如何选择优质的产品

12.6.3　P2P 理财和银行理财的比较

银行理财属于较稳健的理财产品，P2P 理财是当下比较流行的投资方式。有人认为银行理财较好，有人认为 P2P 理财更好，其实这两种理财方式都有自身的优势，两者的不同之处如图 12-54 所示。

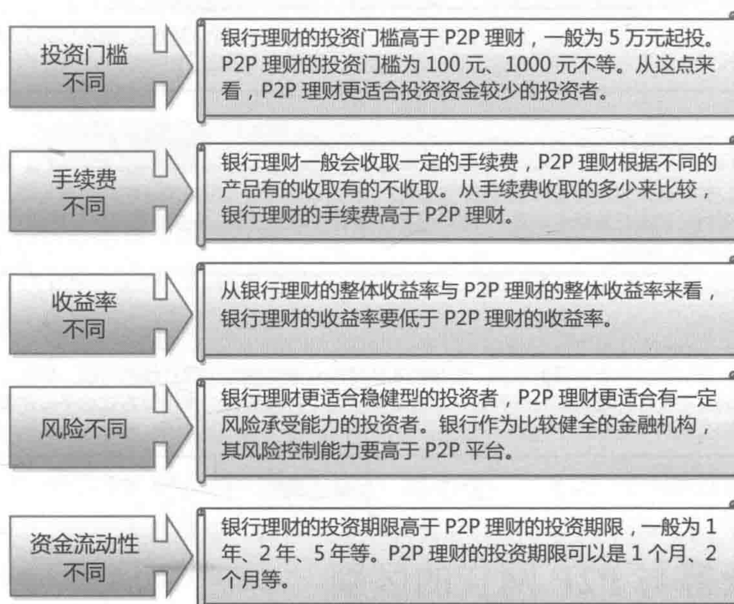


图 12-54　P2P 理财和银行理财的比较

从图 12-54 的 P2P 理财与银行理财的比较来看，银行理财适合有长期投资计划并且投资资金较多的投资者，P2P 理财更适合有短期投资计划并且投资资金较少的投资者。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12.7 众筹投资的要点

众筹的目的是连接资金需求方和资金供求方，我国众筹面临的比较大的风险是法律风险。没有相关的法律法规对众筹模式做出解释，虽然众筹在我国发展迅速，但是其中隐藏的风险仍然令很多投资者担忧。

12.7.1 众筹投资的风险

众筹投资根据产品的不同投资风险也不同，公益类众筹、预售类众筹的风险较小，而股权类众筹的风险较大。如果是以投资为目的的支持众筹项目，债券众筹、股权众筹才算一种获取收益的投资方式，那么我们就来看看这类众筹的风险，如图 12-55 所示。

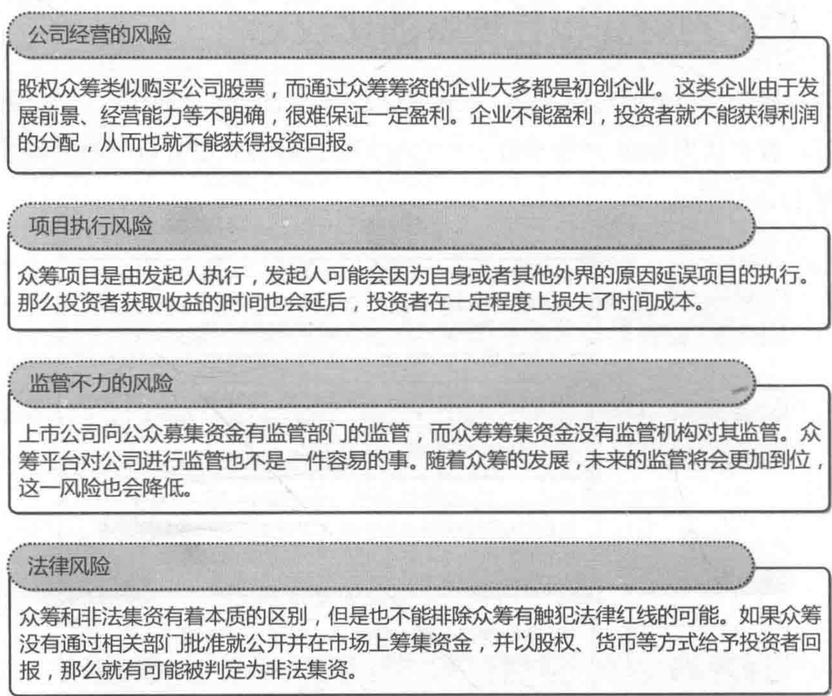


图 12-55 众筹的风险

12.7.2 众筹与 P2P 网贷的区别

P2P 网贷与众筹都有资金灵活、门槛低的特点，因此投资者有时会把两者混淆。两者看起来相似，实际上有着本质的区别。为了避免在投资时对两者产生误区，接下来我们就来看看两者的区别，如图 12-56 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：95825888 期货开户和书籍下载请进：https://www.7help.net

含义不同

P2P 网贷是个人对个人的意思；众筹是大众筹资和群众筹资的意思。P2P 网贷以借款的方式投资；众筹是以项目支持的方式进行投资。

目的不同

P2P 网贷的投资目的是为了获取投资收益；众筹投资有可能不是为了获取收益，而有可能是为了获取某种服务或者不求回报。

收益不同

P2P 网贷投资的收益是利息收入；而众筹获取的收益有可能是实物，也有可能是利息收入，收益的获取方式更广泛。

资金用途不同

P2P 网贷的投资资金主要用于生产或者消费，面向的是资金需求的企业或者个人；众筹的资金主要用于项目的推广。

审核不同

P2P 网贷主要审核借款人的还款能力；而众筹主要审核项目本身是否可行，是否有足够的创意，并不注重发起人自身经济实力。

图 12-56　众筹与 P2P 网贷的区别

12.7.3　P2P+众筹的创新模式

P2P 网贷和众筹都是互联网金融发展的创新模式，随着两者的发展，“P2P+众筹”这个词汇出现了。“P2P+众筹”是 P2P 股权众筹的代称，由于大多数 P2P 提供的服务是借贷，有点类似债券众筹。在 P2P 平台上进行股权融资还处于试点的阶段，这是互联网金融的一次新尝试。

P2P 与众筹要想很好地结合并不是一朝一夕就能完成的，有投资者认为两者之间存在矛盾，P2P 平台不具备提供众筹的条件。也有投资者认为 P2P 与众筹两者有相似之处，P2P 平台对企业、行业认识较深，具备众筹的条件和优势。支持的声音认为 P2P 与众筹结合有以下的优势，如图 12-57 所示。

而反对的声音认为 P2P 与众筹还不具备结合的条件，认为两者结合存在缺陷，如图 12-58 所示。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方开期货比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 在 P2P 平台上融资的企业和个人很多，因此 P2P 平台可以整合资源。

2 在 P2P 平台上融资的企业和公司可以成为投资人，从而形成口碑营销。

3 筹资人数的增多可以分散个人投资平台的风险，从而增强平台的抗风险能力。

图 12-57　P2P 与众筹结合的优势

1 普通的投资者缺乏金融与法律相关的专业知识，如果让普通投资介入股权式众筹将会给投资者带来较大风险。

2 P2P 平台只是为公司或个人融资提供桥梁，不具备监管公司或个人后期资金运行的能力，那么投资者的收益也难以保证。

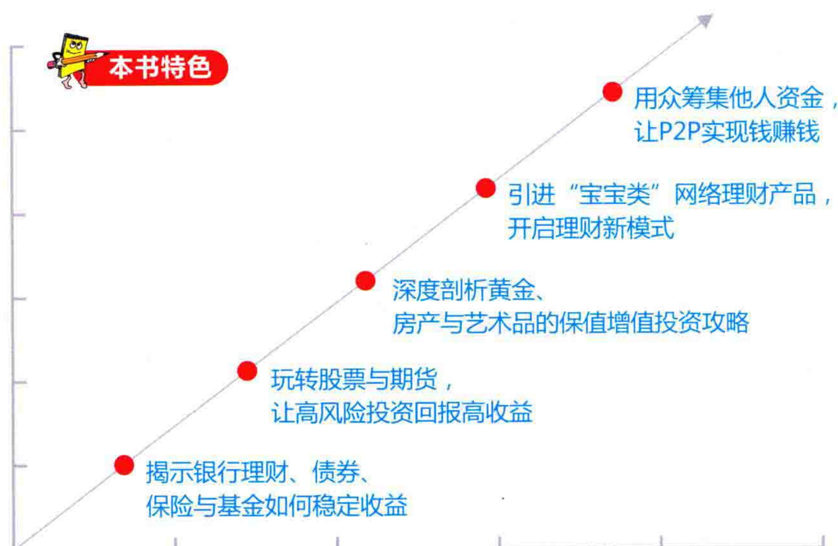
3 两者的运作模式有着本质的区别，如果把两者结合，原有的生态系统会被打破。在两者发展都还不够成熟的情况下就结合，将会产生新的系统性风险。

图 12-58　P2P 与众筹结合的缺陷

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财产品实战

本书由长期专注研究市场上各种理财产品的专业理财规划师倾心打造，全书从理财基础入手，精选了80多个典型案例，帮助读者学习各种理财产品的投资实战技巧。通过520多张图片全程图解，让读者快速掌握传统理财产品、新型理财产品以及网络理财产品的优缺点，让投资者通过对各种理财产品的投资实现资产快速翻倍的目标。



上架建议：经管/个人理财

ISBN 978-7-302-42040-8



定价：39.00元

清华大学出版社数字出版网站
WQBook 文泉书局
www.wqbook.com